------- VERBALE NON CONTESTUALE DI ASSEMBLEA -------
---------- ORDINARIA E STRAORDINARIA ----------
---------- DI SOCIETA' PER AZIONI QUOTATA ----------
---------- - ----------
N. 20.756 di Repertorio N. 8.082 di Raccolta -
---------- REPUBBLICA ITALIANA ----------
L'anno 2024 duemilaventiquattro il mese di ottobre il giorno 7 sette. -
In Milano nella casa in Via Santa Marta n. 19. ----------
Avanti a me dott. avv. Amedeo Venditti, Notaio residente in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il dott. Lomartire Lorenzo nato a Lecce il 31 marzo 1971, domiciliato per la carica in Milano, Viale Premuda n. 46, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e nell'interesse della società per Azioni quotata ----------
---------- "Execus S.P.A." ----------
con sede in Milano, Viale Premuda n. 46, capitale sociale sottoscritto e versato di euro 225.509,20 (duecentoventicinquemilacinquecentonove virgola venti), codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10625270961, R.E.A. MI-2545584, iscritta nell'apposita sezione speciale in qualità di PMI Innovativa (la "Società"), ----------
---------- dichiara ----------
di intervenire al presente atto al fine di sottoscrivere il verbale per atto pubblico, redatto nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione ai sensi dell'art. 2375 codice civile, della Assemblea Ordinaria e Straordinaria di detta società, tenutasi in data odierna alla mia costante presenza e partecipazione ai lavori assembleari, anche mediante mezzi di telecomunicazione, in relazione ai punti dell'ordine del giorno infra riprodotto della cui verbalizzazione sono stato incaricato io Notaio - come risulta anche dal resoconto che segue - ed alla quale ho assistito, senza soluzione di continuità, in sala e con collegamento dal mio Studio in Milano, via Santa Marta n. 19 (luogo di convocazione), Assemblea che si è svolta nel seguente modo (il resoconto è con il tempo verbale presente). ---
---------- **** ----------
Ai sensi dell'art. 12.5 dello statuto sociale vigente, alle ore 10,30 dieci e trenta minuti assume la presidenza dell'Assemblea, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Lomartire Lorenzo, nella sua predetta qualità, il quale dopo aver richiesto a me Notaio di redigere il verbale della riunione con l'incarico di assistenza ai lavori assembleari (nessuno si oppone), ringrazia coloro che sono intervenuti, quindi informa, comunica, attesta e dà atto che: ----------
- l'odierna Assemblea Ordinaria e Straordinaria, indetta con delibera

REGISTRATO ALL'AGENZIA DELLE ENTRATE MILANO - DP II - TP3 il 22/10/2024 N. 100756 Serie 1T IMPOSTE ADDEBITATE € 200,00

Depositato al Registro delle Imprese di MI - MB - LO il 10/10/2024 n. PRA/665207 Iscritto il 22/10/2024

del Consiglio di amministrazione del 16 e 17 settembre 2024, è stata regolarmente indetta in unica convocazione per oggi, alle ore 10.30 dieci e trenta minuti, in Milano, via Santa Marta n. 19, a norma di legge e di statuto mediante avviso di convocazione messo a disposizione in data 19 settembre 2024 sul sito internet della società all'indirizzo web *https://www.execus.com/it/assemblee-degli-azionisti/*, pubblicato in medesima data per estratto sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana Parte Seconda n. 110 a pagg. 2-3 e con le altre modalità previste dai regolamenti vigenti applicabili (comunicato al mercato in data 17 settembre 2024 mediante emarket SDIR il meccanismo di diffusione autorizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.a. consultabile su *www.borsaitaliana.it/borsa/notizie/price-sensitive/*), nonchè depositato presso la sede sociale della Società, unitamente alle Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno e gli altri documenti necessari, per discutere e deliberare sul seguente

---------- *Ordine del Giorno* ----------

Parte Ordinaria ----------

1. Adozione di un piano di stock-option ed un piano di stock grant; deleghe al Consiglio di amministrazione per l'esecuzione dei piani; delibere inerenti e conseguenti; ----------

2. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, delibere inerenti e conseguenti. ----------

Parte Straordinaria ----------

1. Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,13 per Azione inclusivo di sovrapprezzo e dunque per un totale ammontare di Euro 678.000, di cui nominali Euro 21.134,20, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti; ----------

2. Modifica statutaria finalizzata all'introduzione della facoltà di cui all'articolo 2349 c.c.. Modifica dell'articolo 7; Deliberazioni inerenti e Conseguenti. ----------

3. Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c., in una o più volte fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti. ----------

4. Modifiche agli articoli 13 (introduzione del cd. Rappresentante designato) e 16 (in tema di amministratore indipendente) dello Statuto sociale; Deliberazioni inerenti e Conseguenti. ----------
---------- **** ----------
Proseguendo, il Presidente comunica, fa constare e dà atto con l'assistenza di me Notaio che: ----------
- questa assemblea è stata regolarmente convocata, ai sensi dell'art. 2366 codice civile e della normativa applicabile, come sopra esposto;
- l'avviso di convocazione ha previsto che lo svolgimento della riunione avvenga con la partecipazione degli aventi diritto anche mediante mezzi di telecomunicazione; ----------
- l'art. 13.3 dello statuto sociale ai sensi dell'art. 2370, quarto comma, codice civile, consente l'intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, alle condizioni e con le modalità previste nello Statuto; ----------
- i mezzi di telecomunicazione adottati garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto;
- l'avviso di convocazione ha previsto altresì che la partecipazione all'Assemblea dei titolari all'esercizio del diritto di voto avvenga personalmente ovvero attraverso la possibilità di farsi rappresentare mediante delega scritta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, con facoltà di utilizzare il modulo di delega reperibile sul sito internet della Società, *www.execus.com/investor-relations/assemblee-degli-azionisti/*; ----------
- la riunione si svolge in coerenza con quanto previsto dalla Massima n. 187 della Commissione Società del Consiglio Notarile di Milano e nel rispetto delle prescrizioni stabilite nello statuto sociale e nella normativa applicabile; ----------
- sono attualmente presenti, alle ore 10,30 dieci e trenta minuti in sala e/o in collegamento audio/video mediante riunione *online* organizzata con la piattaforma *Google Meet* (*https://meet.google.com/mex-rzsm-jfs*):
* North Investment SA, con sede in Castel Sanpietro (CH), portatore di n. 2.314.814 azioni aventi diritto di voto, pari al 36,157% dell'intero capitale sociale, in persona di Andrea Stecconi quale amministratore unico (in sala); ----------
* Eurofiduciaria S.r.l., con sede in Milano, portatore di n. 892.286 azioni aventi diritto di voto, pari al 13,937% dell'intero capitale sociale, in persona di Adamoli Gianni per delega scritta (in sala); ----------
* Adamoli Gianni portatore di n. 668.763 azioni aventi diritto di voto, pari al 10,446% dell'intero capitale sociale (in sala); ----------
* Lomartire Lorenzo portatore di n. 275.993 azioni aventi diritto di voto, pari al 4,311% dell'intero capitale sociale (in sala); ----------
* Chizzali Simone, portatore di n. 88.456 azioni aventi diritto di voto, pari al 1,382% dell'intero capitale (per teleconferenza); ----------

* Argo 1 s.r.l., con sede in Roma, portatore di n. 77.144 azioni aventi diritto di voto, pari al 1,205% dell'intero capitale sociale, in persona di Andrea Bonabello quale delegato (in sala); ----------
* Rosini Andrea, portatore di n. 76.493 azioni aventi diritto di voto, pari al 1,195% dell'intero capitale (per teleconferenza); ----------
* Abruzzese Mariagrazia, portatore di n. 73.507 azioni aventi diritto di voto, pari al 1,148% dell'intero capitale (per teleconferenza); -----
* Marchio Semiglia Filippo, portatore di n. 34.818 azioni aventi diritto di voto, pari al 0,54% dell'intero capitale (per teleconferenza); ------
- per l'Organo amministrativo sono presenti in sala il Presidente del Consiglio di Amministrazione esso dott. Lomartire Lorenzo ed i consiglieri Sigg. Andrea Stecconi, Gianni Adamoli e Andrea Bonabello, mentre è assente giustificato il consigliere Sig. Alberto Graziano; ----
- per il Collegio Sindacale sono presenti collegati in teleconferenza il Presidente dott. Berrutti Federico ed i membri effettivi Sigg. Sterchele Paolo e Simmaco Riccio; ----------
persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità e la legittimazione. ----------
Il Presidente comunica, inoltre, sempre con l'assistenza di me Notaio, che: ----------
- il capitale sociale sottoscritto e versato ammonta ad Euro 225.509,20 (duecentoventicinquemilacinquecentonove virgola venti), diviso in numero 6.402.207 (seimilioniquattrocentoduemiladuecentosette) azioni ordinarie (codice ISIN IT0005557530) tutte prive dell'indicazione espressa del valore nominale e non sono state emesse azioni o altri titoli con limitazioni del diritto di voto; ----------
- le azioni ordinarie della società sono ammesse alla negoziazione su *Euronext Growth Milan*, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.a. e la società non risulta quale emittente strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante, ai sensi dell'art. 2325 *ter* codice civile; ----------
- le azioni sono quindi assoggettate al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. – *Euronext Securities Milan* in conformità con quanto previsto dagli articoli 83 e seguenti del d.lgs. n. 58 del 1998 e la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali ed all'intervento in Assemblea è attestata attraverso l'esame delle comunicazioni emesse dagli intermediari autorizzati; ----------
- la società non ha in portafoglio azioni proprie; ----------
- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione della società, l'elenco nominativo degli azionisti titolari di una partecipazione, diretta o indiretta, pari o superiore alle soglie previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili, tenuti – in base alla normativa sulle partecipa-

zioni rilevanti prevista dal D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), per come richiamata dal Regolamento Emittenti *Euronext Growth Milan* ed applicata alla Società in forza dello specifico richiamo contenuto nell'art. 9 dello statuto sociale – alle comunicazioni relative a Partecipazioni Rilevanti, è il seguente: ----------
o North Investment SA, con sede in Castel Sanpietro (CH), n. 2.314.814 azioni pari al 36,157% dell'intero capitale sociale; ---------
o Eurofiduciaria S.r.l., con sede in Milano, n. 892.286 azioni pari al 13,937% dell'intero capitale sociale; ----------
o Adamoli Gianni n. 668.763 azioni pari al 10,446% dell'intero capitale sociale; ----------
dato atto che, ai sensi del medesimo art. 9.6 dello statuto sociale, è sospeso il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti i predetti obblighi di comunicazione; ----------
- ai sensi dell'art. 2341 *ter* codice civile comunica che per quanto a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, salvo per quello comunicato nel documento di ammissione in sede di IPO, non esistono patti parasociali rilevanti; ----------
prosegue il Presidente dichiarando, con l'assistenza di me Notaio, che: ----------
- è stata accertata la legittimazione all'intervento in Assemblea dei presenti in sala e/o in collegamento in proprio e per delega attraverso l'esame delle comunicazioni emesse dagli intermediari autorizzati, ai sensi delle vigenti disposizioni in materia, nonchè acquisendo agli atti della società le deleghe; dato atto che tali controlli sono stati effettuati, sotto la supervisione del Presidente, da personale della società, appositamente incaricato; ----------
- quindi in questo momento sono presenti, in proprio e/o per deleghe non revocate, numero nove portatori per totali numero 4.502.274 (quattromilionicinquecentoduemiladuecentosettantaquattro) azioni ordinarie che corrispondono a pari numero di diritti di voto esprimibili pari al 70,32% settanta virgola trentadue per cento circa dei complessivi numero 6.402.207 (seimilioniquattrocentoduemiladuecentosette) voti esprimibili alla data odierna (*quorum* costitutivo), riservandosi di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima delle votazioni, eventuali dati di dettaglio, dato atto che l'elenco nominativo analitico dei soggetti partecipanti all'assemblea con indicazione delle azioni da ciascuno possedute e dei soggetti votanti sarà allegato al verbale della assemblea; ----------
- per la valida costituzione dell'assemblea ordinaria e straordinaria in unica convocazione, lo statuto della società (art. 14.2) non deroga alle disposizioni di legge vigenti in materia (artt. 2368 e 2369 codice civile), per cui è richiesta in questa assemblea, per la sede straordinaria, la presenza di almeno un quinto dei diritti di voto esercitabili; ------

- nessun intervenuto ha comunicato di essere in situazione di sospensione, limitazione o di esclusione dal diritto di voto; ----------
- tutti gli intervenuti hanno dichiarato di essere sufficientemente informati sugli oggetti posti in deliberazione. ----------
Il Presidente dichiara pertanto l'odierna Assemblea Ordinaria e Straordinaria regolarmente costituita per discutere e deliberare su quanto posto all'ordine del giorno sopra riportato, alla cui trattazione nessuno si oppone. ----------
A questo punto, il Presidente prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno, con l'assistenza di me Notaio: ----------
- invita coloro che intendessero allontanarsi dalla sala / scollegarsi dalla teleconferenza nel corso dell'Assemblea, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, di dichiararlo alla Presidenza ed al Notaio, in special modo in caso di prossimità di una votazione; -------
- comunica che non è stata predisposta la registrazione dell'assemblea e, ai sensi del d.lgs. 196/2003 e del Regolamento U.E. 679/2016 GDPR, i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla società ai soli fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari e non saranno poi conservati; presta inoltre il pieno consenso e autorizza il Notaio al trattamento dei relativi dati personali; ----
- dichiara che l'*Euronext Growth Advisor*, Mit SIM S.p.A., è stato messo al corrente della presente riunione e degli argomenti all'ordine del giorno ai fini dell'adempimento degli obblighi informativi nei confronti di tale soggetto; ----------
- fornisce altresì alcune indicazioni per consentire il corretto svolgimento dei lavori Assembleari e informa che le votazioni si svolgeranno con voto palese, mediante richiesta da parte del Presidente agli Azionisti di esprimere i voti favorevoli, i voti contrari e le astensioni, con identificazione dei votanti, su ogni proposta in deliberazione all'ordine del giorno; il voto sarà accertato dal Presidente con l'assistenza del Notaio; ----------
- fa presente che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli obblighi e gli adempimenti anche informativi previsti, essendo la relativa documentazione rimasta depositata nei termini e con le modalità stabilite dalla vigente normativa e, in particolare: ----------
* la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno; ----------
* la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile sulle proposte all'ordine del giorno al punto 1) di parte straordinaria; ----------
* il parere dell'Amministratore Indipendente, ai sensi della procedura organizzativa relativa alle operazioni con parti correlate adottata dalla Società, relativo alle proposte al punto 1) dell'ordine del giorno

di parte ordinaria; ----------
* il parere di congruità redatto dal Collegio Sindacale sul prezzo di emissione delle nuove azioni, ai sensi degli artt. 2441, sesto comma, del Codice Civile, relativo alle proposte ai punti 1) e 3) dell'ordine del giorno di parte straordinaria; ----------
* il Regolamento del Piano di Stock Option Execus 2024-2027 e del Piano di Stock Grant Execus 2024-2027, relativo alle proposte al punto 1) dell'ordine del giorno di parte ordinaria; ----------
* il modulo di delega per i soci; ----------
la documentazione sopra elencata è stata depositata e lo è tuttora, presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della società all'indirizzo web *https://www.execus.com/it/assemblee-degli-azionisti/*, a partire dal 19 settembre 2024; ----------
tutta la documentazione sopra elencata è stata, quindi, resa disponibile e messa a disposizione di tutti i destinatari, pertanto ne viene omessa la lettura, come di prassi (nessuno si oppone) e verrà allegata in copia come da elenco alla fine del verbale dell'Assemblea. -------
Infine, il Presidente informa che: ----------
- non sono pervenute nuove proposte di delibera e domande sulle materie all'ordine del giorno; ----------
- non sono pervenute alla società domande scritte prima dell'assemblea. ----------
---------- **** ----------
Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante "*1. Adozione di un piano di stock-option ed un piano di stock grant; deleghe al Consiglio di amministrazione per l'esecuzione dei piani; delibere inerenti e conseguenti;*". --------
Il Presidente ricorda che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e gli altri necessari relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati pubblicati nei termini di legge sul sito internet della società e depositati presso la sede sociale e di ciò è stato dato comunicazione al mercato. ----------
Quindi, il Presidente, richiamato quanto già illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio, espone all'Assemblea i motivi che, considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione e offerta retributiva, nonché l'attuale contesto strategico, rendono opportuno approvare un progetto di incentivazione azionaria articolato in un piano di *stock option* ("Piano di Stock Option Execus 2024-2027") ed in un piano di *stock grant* ("Piano di Stock Grant Execus 2024-2027"), aventi la finalità di: ----------
(i) collegare la retribuzione dei beneficiari alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società; ----------
(ii) favorire la fidelizzazione dei beneficiari incentivandone la perma-

nenza nel Gruppo, supportando in tal modo la continuità e la sostenibilità del successo di medio-lungo termine; ----------
(iii) favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei beneficiari. ----------
Il Presidente, in particolare, illustra più in dettaglio i termini del Piano di Stock Option Execus 2024-2027, contenuto nel relativo regolamento che viene allegato al presente verbale come in fine specificato, riservato agli amministratori della Società, nonché a dipendenti, manager e collaboratori della Società e delle società controllate da individuarsi nominativamente tra le risorse apicali di Gruppo che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico. ----------
Il Piano di Stock Option Execus 2024-2027 prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 600.000 opzioni (le "Opzioni"). In particolare, secondo quanto previsto nel regolamento, sono riservate ai membri del Consiglio di Amministrazione massime n. 300.000 Opzioni. ----------
Ciascuna delle Opzioni, alle condizioni previste dal Regolamento del Piano ed, in particolare, al raggiungimento degli Obiettivi di Performance definiti dal Consiglio di Amministrazione, attribuirà al beneficiario il diritto di acquistare o sottoscrivere una Azione ad un prezzo unitario pari a Euro 1,13 (il "Prezzo di Esercizio") comprensivo di sopraprezzo. ----------
Il Presidente fa presente che, per dare esecuzione a quanto precede, verrà proposto all'assemblea dei soci in sede straordinaria (punto 1 di Parte Straordinaria) l'approvazione di un apposito aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, al servizio del Piano di Stock Option Execus 2024-2027, per massimi euro 678.000 comprensivi di sovrapprezzo, di cui nominali Euro 21.134,20, e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione comprensivo di sopraprezzo (l'"Aumento di Capitale a Pagamento"). ----------
Le Azioni acquistate o sottoscritte a seguito dell'esercizio dell'Opzione da parte dei beneficiari possono essere azioni proprie in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, ove a ciò autorizzati dall'assemblea, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti, ovvero a discrezione del Consiglio di Amministrazione, Azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale a Pagamento. ---
Il Regolamento del Piano prevede obiettivi di performance da raggiungere a condizione dell'esercizio delle Opzioni e stabilisce periodi di *vesting* e di esercizio, ferma restando la durata ultima del piano fis-

sata al 31 dicembre 2027. ----------
Il Presidente, in considerazione del fatto che i consiglieri di amministrazione sono beneficiari del piano, fa inoltre presente che l'approvazione del Piano è stata qualificata come operazione con parti correlate e pertanto, secondo quanto previsto dalla procedura adottata dalla Società per le operazioni con parti correlate, è stato espresso parere favorevole dell'Amministratore Indipendente, pubblicato sul sito *www.execus.com* nella sezione "*Investor Relator/Assemblee*", parere che viene allegato al presente verbale come in fine specificato. ---------
Il Presidente, passa quindi ad illustrare più in dettaglio i termini del Piano di Stock Grant Execus 2024-2027, contenuto nel relativo regolamento che viene allegato al presente verbale come in fine specificato, riservato a dipendenti con ruoli apicali della Società e delle controllate, da individuarsi nominativamente tra le risorse apicali di Gruppo che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico. ----------
Il Piano di Stock Grant Execus 2024-2027 prevede l'attribuzione di massimi n. 600.000 diritti (i "Diritti"), che subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti dal Consiglio di Amministrazione nel Regolamento, consentono l'Attribuzione di un pari numero di Azioni (in ragione quindi di una Azione per ogni Diritto), nei termini e alle condizioni descritte nel Regolamento, rivenienti: (i) dagli Acquisti di Azioni Proprie effettuati dalla Società sul mercato, anche a servizio del Piano, ove consti l'autorizzazione ai sensi dell'articolo 2357 c.c., ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio alla Società non fossero capienti ovvero ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione che dispone delle azioni proprie, (ii) da un aumento di capitale gratuito a servizio del piano. ----
Il Presidente fa presente che, per dare esecuzione a quanto precede, verrà proposto all'assemblea dei soci in sede straordinaria, in via preliminare (punto 2 di Parte Straordinaria), di modificare lo statuto sociale al fine di introdurre espressamente la possibilità di attribuire utili ai prestatori di lavoro dipendenti delle società o di società controllate mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di azioni ai sensi dell'articolo 2349 c.c., e, in via secondaria (punto 3 di Parte Straordinaria) di approvare di un apposito aumento di capitale gratuito da destinarsi al servizio del Piano di Stock Grant, da effettuarsi in via scindibile ed ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349 c.c, comma 1, fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 ad incremento del capitale sociale, corrispondente a massime n. 600.000 azioni ordinarie di nuova emissione a godimento regolare (considerata l'attuale parità contabile), mediante l'utilizzo di una corrispondente parte della riserva di utili. ----------
Il Regolamento del Piano prevede obiettivi di performance da rag-

giungere e stabilisce periodi di *vesting* dei Diritti ferma restando la durata ultima del piano fissata al 31 dicembre 2027. ----------
Il Presidente fa quindi presente che in caso di integrale esercizio delle Opzioni nell'ambito del Piano di Stock Option Execus 2024-2027 con assegnazione di azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale a Pagamento ed in caso di integrale attribuzione delle Azioni nell'ambito del Piano di Stock Option Grant 2024-2027 rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito, verrebbero emesse 1.200.000 nuove azioni con una diluizione del 15,78%. ----------
Il Presidente di seguito invita il Collegio Sindacale ad esprimere il proprio parere. ----------
Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Berrutti Federico, a nome del Collegio Sindacale, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonchè adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, dichiara di essere stato informato della medesima e di non avere commenti. ----------
Il Presidente fa presente che l'articolo 14.2 dello statuto sociale vigente rinvia per la validità delle deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria ai *quorum* costitutivi e deliberativi di legge e quindi l'Assemblea in unica convocazione delibera qualunque sia la parte di capitale rappresentata ----------
e con il voto favorevole della maggioranza assoluta del capitale rappresentato in Assemblea. ----------
Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria ora in discussione infra trascritta, in linea con quella contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, che quindi io Notaio mi accingo a leggere: -------
"Egregi signori soci, ----------
- l'assemblea ordinaria della Società, ----------
- udita l'esposizione del Presidente; ----------
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; --
- preso atto del Regolamento del Piano di Stock Options e del Piano di Stock Grant; ----------
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione; ----------
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari; ----------
---------- *delibera* ----------
---------- *1)* ----------
di approvare il Piano di Stock Option Execus 2024-2027 ed il Piano di Stock Grant Execus 2024-2027, secondo quanto esposto e dettagliato nei relativi regolamenti; ----------

---------- *2)* ----------
di conferire al Consiglio di Amministrazione e agli Amministratori delegati, in via disgiunta e con espressa facoltà di sub-delega, ogni potere necessario e opportuno per dare completa ed integrale attuazione ai suddetti Piani e in particolare a titolo esemplificativo, il potere di determinare i beneficiari e gli obiettivi al cui raggiungimento si verificano le condizioni previste nei suddetti piani, ed in generale compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risulti necessario e/o opportuno ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ai sensi delle applicabili disposizione di legge e regolamentari, nonché in generale all'esecuzione della presente delibera, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai Beneficiari (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.". ----------
A questo punto il Presidente ringrazia e dichiara aperta la discussione. ----------
Il Presidente nessuno chiedendo la parola: ----------
- dichiara chiusa la discussione; ----------
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente; ----------
- invita l'Assemblea a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta. ----------
Il Presidente apre quindi la votazione (ore 10,50 dieci e cinquanta minuti) e con l'assistenza di me Notaio chiede ai titolari del diritto di voto di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti. ----------
Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato: ----------
favorevoli: tutte le azioni presenti, rappresentanti quindi la maggioranza assoluta richiesta per le delibere di assemblea ordinaria dall'art. 2368 codice civile non derogato dallo statuto sociale; -------
contrari: nessuno; ----------
astenuti: nessuno; ----------
non votanti: nessuno. ----------
Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata all'unanimità alle ore 10,50 dieci e cinquanta minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente. ----------
Il Presidente ringrazia e prosegue. ----------
---------- **** ----------
Proseguendo la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria recante *"2) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, delibere inerenti e conseguenti.*", il Presidente ricorda

nuovamente che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e gli altri necessari relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati pubblicati nei termini di legge sul sito internet della società e depositati presso la sede sociale e di ciò è stato dato comunicazione al mercato. ----------
Quindi, il Presidente, richiamato quanto già illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio, espone all'Assemblea i motivi che rendono opportuno autorizzare l'acquisto e disposizione delle azioni proprie che doti la Società di un efficace strumento per: ----------
(*i*) disporre di un portafoglio di azioni proprie da destinare, se del caso, a servizio di eventuali operazioni di carattere straordinario sul capitale o operazioni di finanziamento che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie; ----------
(*ii*) disporre di azioni proprie da destinare a servizio di piani di incentivazione azionaria riservati ad amministratori e/o manager e/o dipendenti della Società; ----------
(*iii*) intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti e tramite intermediari, per stabilizzare il titolo e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di fenomeni distorsivi legati ad un eccesso di volatilità o una scarsa liquidità degli scambi; --------
(*iv*) svolgere attività di sostegno della liquidità del mercato, ottimizzare la struttura del capitale, remunerare gli azionisti in particolari situazioni di mercato, il tutto nei limiti stabiliti dalla normativa vigente; ----------
(*v*) cogliere opportunità di creazione di valore, nonché di efficiente impiego della liquidità in relazione all'andamento del mercato; ----
(*vi*) per ogni finalità che le competenti Autorità dovessero qualificare come prassi di mercato ammesse ai sensi della applicabile disciplina europea e domestica, e con le modalità ivi stabilite, e, in ogni caso, perseguire le finalità consentite dalle vigenti disposizioni normative, incluse quelle contemplate dal Regolamento (UE) 596/2014, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse dalla CONSOB. ---
Il Presidente fa presente che ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del Codice civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato, con la precisazione che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, commi 1 e 3, del Codice civile, all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto. ----------
In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili. ----------
Il Presidente di seguito invita il Collegio Sindacale ad esprimere il

proprio parere. ----------
Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Berrutti Federico, a nome del Collegio Sindacale, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonchè adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, dichiara di essere stato informato della medesima e di non avere commenti. ----------
Il Presidente fa presente che l'articolo 14.2 dello statuto sociale vigente rinvia per la validità delle deliberazioni dell'Assemblea Ordinaria ai *quorum* costitutivi e deliberativi di legge e quindi l'Assemblea in unica convocazione delibera qualunque sia la parte di capitale rappresentata ----------
e con il voto favorevole della maggioranza assoluta del capitale rappresentato in Assemblea. ----------
Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria ora in discussione infra trascritta, in linea con quella contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, che quindi io Notaio mi accingo a leggere: ----
"*Egregi signori soci,* ----------
- l'assemblea ordinaria della Società, ----------
- preso atto della proposta del Presidente; ----------
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione; --
- visto gli articoli 2357, 2357-bis e 2357-ter del codice civile; ----------
- visto l'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014; ----------
- visto l'articolo 132 del Testo Unico della Finanza, d.lgs. 58 del 1998 e ss.mm.ii.; ----------
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione; ----------
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari; ----------
---------- *delibera* ----------
---------- *1)* ----------
di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'art. 2357 del Codice civile, l'acquisto, in una o più soluzioni e anche su base rotativa (c.d. revolving), di un numero massimo di azioni ordinarie della Società che conduca la Società a detenere, ove la facoltà qui concessa sia esercitata per l'intero entro il termine massimo di seguito indicato, un numero di azioni pari, al massimo – tenuto conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate – al 7% (sette per cento) del capitale sociale pro tempore, nel rispetto di tutti i limiti di legge, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, e nel rispetto delle condizioni operative stabilite per le prassi di mercato ammesse ove applicabili, per il per-

seguimento delle finalità di cui sopra ed ai seguenti termini e condizioni: --
- le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione; ----------
- il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna operazione, avuto riguardo alla modalità prescelta ma, in ogni caso, le azioni potranno essere acquistate ad un corrispettivo unitario non inferiore al 20% (venti per cento) e non superiore del 20% (venti per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Amministrazione e, ove applicabili, nel rispetto dei limiti di prezzo indicati dalla normativa, anche regolamentare, pro-tempore vigente; ----------
- l'acquisto potrà essere effettuato secondo una qualsivoglia delle modalità previste e consentite dalla normativa vigente e alle prassi di mercato di cui all'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014 approvate dalla Consob; ----
---------- 2) ----------
di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più soluzioni, sulle azioni proprie acquistate ai sensi della presente delibera oppure già detenute dalla Società alla data dell'odierna assemblea, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità sopra indicate ed ai seguenti termini e condizioni: ----------
- le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali; ----------
- le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte mediante vendita da effettuarsi sul mercato, o fuori mercato o ai blocchi e/o mediante cessione a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società, in attuazione di piani di incentivazione e/o mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, in occasione di operazioni sul capitale che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie; ----------
- gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio o acquistate in base all'autorizzazione dell'Assemblea dei soci saranno effettuati con le modalità di seguito precisate: (i) ove le azioni proprie siano oggetto di vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o di finanziamento a un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società; (ii) nell'ambito di piani di incentiva-

zione azionaria, con le modalità e i termini indicati nei regolamenti dei piani medesimi; e (iii) in tutti gli altri casi, secondo il prezzo di volta in volta determinato dal Consiglio di Amministrazione nel migliore interesse della Società e, in ogni caso, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, pro-tempore vigente; ----------
---------- *3)* ----------
di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di approvare ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto.". ----------
A questo punto il Presidente ringrazia e dichiara aperta la discussione. ----------
Il Presidente nessuno chiedendo la parola: ----------
- dichiara chiusa la discussione; ----------
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente; ----------
- invita l'Assemblea a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta. ----------
Il Presidente apre quindi la votazione (ore 11 undici) e con l'assistenza di me Notaio chiede ai titolari del diritto di voto di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti. ----------
Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato: ----------
favorevoli: tutte le azioni presenti, rappresentanti quindi la maggioranza assoluta richiesta per le delibere di assemblea ordinaria dall'art. 2368 codice civile non derogato dallo statuto sociale; -------
contrari: nessuno; ----------
astenuti: nessuno; ----------
non votanti: nessuno. ----------
Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata all'unanimità alle ore 11 undici con manifestazione del voto palese espresso verbalmente. ----------
Il Presidente ringrazia e prosegue. ----------
---------- **** ----------
Terminato l'esame della parte ordinaria dell'ordine del giorno, e nessuno chiedendo la parola con riferimento a detti argomenti, il Presidente dichiara che l'assemblea prosegue in sede straordinaria, con la trattazione dei relativi punti all'ordine del giorno, richiamando tutte le comunicazioni e precisazioni date in sede di apertura dei lavori assembleari di parte ordinaria. ----------
---------- **** ----------

Il Presidente non essendo intervenute variazioni nelle presenze rispetto a quanto comunicato in precedenza, conferma che l'assemblea risulta validamente costituita anche in sede straordinaria e può deliberare sui relativi argomenti all'ordine del giorno, alla cui trattazione nessuno si oppone. ----------

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto della parte straordinaria dell'ordine del giorno recante "*1) Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,13 per Azione inclusivo di sovrapprezzo e dunque per un totale ammontare di Euro 678.000, di cui nominali Euro 21.134,20, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*". ----------

Il Presidente ricorda nuovamente che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e gli altri necessari relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati pubblicati nei termini di legge sul sito internet della società e depositati presso la sede sociale e di ciò è stato dato comunicazione al mercato. ----------

Quindi, il Presidente, richiamato quanto già illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio, espone all'Assemblea i motivi che rendono necessario approvare un aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile al servizio del Piano di Stock Option (l'"Aumento di Capitale"). ----------

La proposta sottoposta all'approvazione assembleare è dunque quella di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, per massimi euro 678.000 comprensivi di sovrapprezzo, di cui nominali Euro 21.134,20, mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione, comprensivo di sopraprezzo, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options sopra approvato in sede ordinaria, esclusivamente ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano e quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, codice civile. ----------

Il Presidente illustra, quindi, sempre ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione sull'aumento, da individuarsi in particolare nella circostanza che il Piano mira a realizzare, unitamente alla ricapitalizzazione della

Società, un significativo effetto di fidelizzazione del management e dei dipendenti, tenendo conto che i potenziali beneficiari del piano rappresentano, in concreto, il fattore chiave per il futuro sviluppo societario. Non trascurabile, inoltre, il profilo di incentivazione all'aumento della redditività aziendale che il Piano verrebbe a produrre in capo ai beneficiari. Ricapitalizzazione patrimoniale, fidelizzazione e incentivo all'incremento della redditività aziendale sono fattori ampiamente ascrivibili all'interesse della Società e, pertanto, costituiscono idonee ragioni giustificative dell'esclusione del diritto di opzione in capo agli attuali soci. ----------

Il Presidente ricorda inoltre che ai sensi dell'art. 2441, comma 6, ultimo periodo, del Codice Civile, in caso di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, il prezzo di emissione delle nuove azioni è determinato "*in base al valore di patrimonio netto, tenendo conto per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre*". ----------

Il Presidente, riguardo la determinazione del prezzo di emissione, fa presente che, in linea con operazioni analoghe svolte sul mercato regolamentato, l'organo amministrativo, ha ritenuto opportuno determinare un prezzo di sottoscrizione coincidente con la media ponderata dei prezzi ufficiali di chiusura registrati dalle azioni ordinarie sul mercato, nei 30 giorni liberi precedenti la data dell'adunanza del Consiglio di Amministrazione che ha approvato il Piano di Stock Option e convocato l'assemblea dei soci, adunanza tenutasi, come detto il 16 e 17 settembre 2024. ----------

Il criterio prescelto per la determinazione del prezzo di emissione consente di prendere a riferimento un periodo di tempo che risulta, da un canto, prossimo all'assemblea chiamata a deliberare l'aumento di capitale a servizio del Piano e, da un altro canto, sufficientemente lungo per impedire che eventuali fenomeni di volatilità – che possono pur sempre interessare i mercati finanziari – possano inficiare una corretta determinazione del reale valore corrente di mercato delle azioni. Il Prezzo di Emissione è stato, pertanto, determinato in applicazione della suddetta metodica in euro 1,13 per azione. ----------

Sempre a tal riguardo, il Presidente che ricorda ai presenti in merito alla ricezione del parere di congruità del prezzo di emissione delle azioni predisposto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6 del Codice Civile. Tale parere di congruità attesta il parere favorevole del Collegio Sindacale con riguardo a: (i) la proposta di Aumento di Capitale con esclusione del diritto di opzione, (ii) i criteri riportati nella Relazione Illustrativa e (iii) il prezzo di emissione delle nuove azioni, ritenuto congruo alla luce al valore di patrimonio netto per azione della Società così come desumibile dall'ultimo bilancio approvato (pari ad Euro 0,44 per azione) e all'andamento delle quota-

zioni dei titoli Execus S.P.A. ----------
Il Presidente, infine, puntualizza che la presente offerta di nuove azioni: ----------
- rientra in uno dei casi di esenzione della disciplina in tema di offerta al pubblico di cui all'art. 100, comma terzo, lettere b) e c) del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) e di cui all'art. 34-*ter*, comma primo, del regolamento emittenti (R.E.) Consob 11971/99, in considerazione del fatto che (i) l'aumento di capitale proposto è rivolto ad un numero di soggetti inferiore a centocinquanta e che (ii) l'aumento proposto ha valore inferiore alla soglia complessiva di Euro 8.000.000 (ottomilioni) prevista dalla suddetta normativa, con conseguente esenzione dell'obbligo di predisposizione del prospetto informativo ed, in ogni caso, con esclusione dell'offerta a soggetti residenti negli Stati Uniti, in Canada, in Australia e in Giappone; ----------
- non comporta l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106, del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.) in quanto non determinerà il superamento della soglia rilevante. ----------
Il Presidente fa, inoltre, presente che all'esito del programmato aumento di capitale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 codice civile, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio relativi ai Warrant di cui ed ai sensi del Regolamento dei "Warrant Execus S.p.A. 2023-2026" approvato dall'assemblea straordinaria dei soci in data 14 giugno 2023. ----------
A questo punto, ai fini del proposto aumento di capitale, il Presidente attesta che la società non versa nelle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 codice civile, e che il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente versato ai sensi dell'art. 2438 codice civile. ----------
Prima di passare alle deliberazioni il Presidente ricorda che nel caso di positiva deliberazione dell'operazione la società sarà chiamata alla pubblicazione del relativo Comunicato Stampa. ----------
Il Presidente di seguito invita il Collegio Sindacale ad esprimere il proprio parere. ----------
Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Berrutti Federico, a nome del Collegio Sindacale, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonchè adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, dichiara di essere stato informato della medesima, di non avere commenti e conferma la precedente attestazione del Presidente. ----------
Il Presidente fa presente che l'articolo 14.2 dello statuto sociale vigente rinvia per la validità delle deliberazioni dell'Assemblea Straordina-

ria ai *quorum* costitutivi e deliberativi di legge e quindi l'Assemblea in unica convocazione delibera con la presenza di tanti soci che rappresentino almeno un quinto del capitale sociale e con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea. --
Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria ora in discussione infra trascritta, in linea con quella contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, che quindi io Notaio mi accingo a leggere: ----
"Egregi signori soci, ----------
- l'assemblea straordinaria della Società, ----------
- preso atto della proposta degli Amministratori; ----------
- presa visione della relazione del consiglio di amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2441, comma quinto e comma sesto, cod. civ.; ----------
- presa visione del parere del collegio sindacale sul prezzo di emissione; ----
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione; ----------
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari; ----------
---------- Delibera ----------
---------- 1) ----------
di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, con una raccolta per massimi euro 678.000 comprensivi di sovrapprezzo, di cui nominali Euro 21.134,20, e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione, comprensivo di sovraprezzo, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 e 17 settembre 2024, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano; ----------
- il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options Execus 2024-2027"; ----------
- le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente ed interamente liberate mediante versamento in denaro entro il termine finale di esercizio delle opzioni e comunque entro il 31 dicembre 2027; --------
- l'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 dicembre 2027 e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute; ----------
- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare; ----------
---------- 2) ----------
di approvare le conseguenti modificazioni all'art. 6 dello statuto sociale ag-

giungendo un ultimo comma del seguente tenore: ----------
*"**6.8.** In data 7 ottobre 2024, l'Assemblea ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, per massimi euro 678.000 comprensivi di sovrapprezzo e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 e 17 settembre 2024, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano;* ----------
- le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente ed interamente liberate mediante versamento in denaro entro il termine finale di esercizio delle opzioni, previsto per il 31 dicembre 2027; ----------
il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options". ----------
L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 dicembre 2027 e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute."; ----------
ferma ed invariata la restante parte dell'articolo; ----------
---------- *3)* ----------
di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, e agli Amministratori delegati, in via disgiunta, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di perfezionare i singoli atti di sottoscrizione dell'aumento di capitale come deliberato, e di effettuare le necessarie dichiarazioni ed annotazioni, nonché di apportare allo statuto le eventuali integrazioni o modifiche richieste dal Notaio rogante o da Borsa Italiana S.p.A.". ----------
A questo punto il Presidente ringrazia e dichiara aperta la discussione. ----------
Il Presidente nessuno chiedendo la parola: ----------
- dichiara chiusa la discussione; ----------
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente; ----------
- invita l'Assemblea a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta. ----------
Il Presidente apre quindi la votazione (ore 11,14 undici e quattordici minuti) e con l'assistenza di me Notaio chiede ai titolari del diritto di voto di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti. ----------
Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presi-

dente da atto del seguente risultato: ----------
favorevoli: tutte le azioni presenti, rappresentanti quindi la maggioranza di almeno i due terzi del capitale rappresentato in assemblea richiesta per le delibere di assemblea straordinaria dall'art. 2369, settimo comma, codice civile non derogato dallo statuto sociale; --------
contrari: nessuno; ----------
astenuti: nessuno; ----------
non votanti: nessuno. ----------
Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata all'unanimità alle ore 11,14 undici e quattordici minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente. ----------
Il Presidente ringrazia e prosegue. ----------
---------- **** ----------
Il Presidente passa quindi alla trattazione unitaria del secondo e del terzo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'Assemblea recante "2*) Modifica statutaria finalizzata all'introduzione della facoltà di cui all'articolo 2349 c.c.. Modifica dell'articolo 7; Deliberazioni inerenti e Conseguenti*;" e "*3) Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c., in una o più volte fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti*". ----------
Il Presidente ricorda nuovamente che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e gli altri necessari relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati pubblicati nei termini di legge sul sito internet della società e depositati presso la sede sociale e di ciò è stato dato comunicazione al mercato. ----------
ll Presidente, autorizzato alla trattazione unitaria dei suddetti punti all'ordine del giorno in ragione della loro connessione e richiamato quanto già illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio, espone all'Assemblea i motivi che rendono opportuno: ----------
(i) modificare l'articolo 7 dello statuto sociale vigente al fine di introdurre espressamente nello statuto la possibilità di attribuire e assegnare utili ai prestatori di lavoro dipendenti delle società o di società controllate mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di azioni ai sensi dell'articolo 2349 c.c.; e ----------
(ii) subordinatamente all'approvazione della modifica dell'articolo 7 dello statuto di cui sopra, procedere all'aumento gratuito del capitale sociale di Execus S.p.A. ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c,c. (Aumento di Capitale Gratuito") a servizio del piano Stock Grant Execus

2024-2027 sopra approvato, Piano che si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati da Execus S.p.A. per fornire una retribuzione aggiuntiva e premiale alle risorse considerate strategiche per lo sviluppo e la creazione di valore all'interno della Società. ----------
In particolare, l'Aumento di Capitale Gratuito sarà effettuarsi in via scindibile ed ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349 c.c, comma 1, fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 ad incremento del capitale sociale, corrispondente a massime n. 600.000 azioni ordinarie di nuova emissione a godimento regolare mediante l'utilizzo di una corrispondente parte della riserva disponibile della Società denominata "Riserva di Utili portati a Nuovo", quale risultante dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato e costituita da utili portati a nuovo, da destinarsi al servizio del Piano di Stock Grant. --
La predetta riserva ammonta a Euro 603.090, e, ove così deliberato, ammonterà a Euro 581.955,80 a seguito del prelievo destinato ad incrementare il capitale sociale della Società a valere sull'Aumento di Capitale Gratuito. Per tale ragione il Consiglio di Amministrazione, propone di costituire una apposita riserva per l'importo di Euro 21.134,20 "Riserva vincolata per l'aumento di capitale a servizio del piano di Stock Grant 2024-2027", che resterà dunque vincolata a servizio dell'Aumento Gratuito del Capitale. ----------
Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di aumentare il capitale sociale una o più volte, in base alle necessità e modalità di assegnazione delle Azioni secondo il Piano di Stock Grant. Le nuove Azioni saranno assegnate ai beneficiari subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi e secondo le tempistiche previsti dal predetto piano. -------
Essendo l'Aumento di Capitale Gratuito connotato dal requisito della scindibilità, in caso di mancata assegnazione delle Azioni entro il termine ultimo di indicato dal Piano di Stock Grant, il capitale aumenterà di un importo pari alle sole assegnazioni effettuate. -------
Le Azioni Execus di nuova emissione così come rivenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito saranno assegnate a titolo gratuito ai Beneficiari del piano nel rispetto delle condizioni di cui al regolamento dello stesso. ----------
Per effetto dell'emissione delle azioni a valere sull'Aumento di Capitale Gratuito, si procederà all'Aumento del capitale sociale per Euro 0,03522 per ciascuna Azione, e quindi per un valore pari all'attuale parità contabile delle azioni. ----------
Il Presidente fa, inoltre, presente che all'esito del programmato aumento di capitale gratuito, non saranno modificati né il numero di Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant né i Prezzi di Esercizio relativi ai Warrant di cui ed ai sensi del Regolamento dei "Warrant Execus S.p.A. 2023-2026" approvato dall'assemblea straordi-

naria dei soci in data 14 giugno 2023. ----------
A questo punto, ai fini del proposto aumento di capitale, il Presidente, anche nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, dichiara che la società non si trova nelle situazioni di cui agli artt. 2446 e 2447 codice civile, che ad oggi non si sono verificate rispetto all'ultimo bilancio d'esercizio regolarmente approvato dall'assemblea perdite o comunque risultati negativi di periodo tali da intaccare la parte delle poste di netto del bilancio in esame e che le medesime somme sono utilizzabili per l'aumento gratuito di capitale sociale. ----------
Prima di passare alle deliberazioni il Presidente ricorda che nel caso di positiva deliberazione dell'operazione la società sarà chiamata alla pubblicazione del relativo Comunicato Stampa. ----------
Il Presidente di seguito invita il Collegio Sindacale ad esprimere il proprio parere. ----------
Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Berrutti Federico, a nome del Collegio Sindacale, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonchè adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, dichiara di essere stato informato della medesima, di non avere commenti e conferma la precedente attestazione del Presidente. ----------
Il Presidente fa presente che l'articolo 14.2 dello statuto sociale vigente rinvia per la validità delle deliberazioni dell'Assemblea Straordinaria ai *quorum* costitutivi e deliberativi di legge e quindi l'Assemblea in unica convocazione delibera con la presenza di tanti soci che rappresentino almeno un quinto del capitale sociale e con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea. --
Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul secondo e terzo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria ora in discussione infra trascritta, in linea con quella contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, che quindi io Notaio mi accingo a leggere: ----------
"Egregi signori soci, ----------
- l'assemblea straordinaria della Società, ----------
- preso atto della proposta degli Amministratori; ----------
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione; ----------
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari; ----------
---------- *Delibera* ----------
---------- *1)* ----------
di modificare l'articolo 7 dello statuto sociale introducendo il comma 7.3 del

seguente tenore: ----------
"È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 cod. civ."; ----------
---------- *2)* ----------
subordinatamente e con decorrenza dall'efficacia della modifica dell'art. 7 dello statuto di cui sopra, di aumentare il capitale sociale gratuitamente e in via scindibile, ai sensi dell'articolo 2349 c.c. e dell'articolo 7.3 dello statuto sociale come modificato, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, a servizio del Piano di Stock Grant 2024-2027 per massimi Euro 21.134,20 (ventunomilacentotrentaquattro virgola venti) da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di un numero massimo di nuove Azioni ordinarie pari a 600.000 (seicentomila), con imputazione di Euro 0,03522 (zero virgola zero tremilacinquecentoventidue) per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, da eseguirsi in più tranche, nei termini e alle condizioni del suddetto Piano; ----------
- di prevedere che il suddetto aumento di capitale venga realizzato mediante l'utilizzo per l'importo di Euro 21.134,20 (ventunomilacentotrentaquattro virgola venti) di una corrispondente parte della riserva disponibile della Società denominata Riserva di Utili portati a Nuovo risultante dall'ultimo bilancio approvato ed a tal fine di prevedere che venga costituita una apposita riserva per l'importo di Euro 21.134,20 (ventunomilacentotrentaquattro virgola venti) prelevandola dalla suddetta "Riserva di Utili portati a Nuovo" che resterà vincolata a servizio del predetto aumento gratuito del capitale sociale sino al suo termine finale di sottoscrizione; ----------
---------- *3)* ----------
di approvare le conseguenti modificazioni all'art. 6 dello statuto sociale aggiungendo un ulteriore ultimo comma del seguente tenore: ----------
*"**6.9** L'Assemblea Straordinaria in data 7 ottobre 2024 ha deliberato ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349, comma 1, c.c. di aumentare gratuitamente e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, il capitale sociale per massimi Euro 21.134,20 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime 600.000 azioni ordinarie, con imputazione di 0,03522 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, a servizio del piano di Stock Grant denominato "Piano di Stock Grant E-xecus 2024-2027."* ----------
Ferma ed invariata la restante parte dell'articolo; ----------
---------- *4)* ----------
di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, e agli Amministratori delegati, in via disgiunta, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di perfezionare i singoli atti di sottoscrizione dell'aumento di capitale come deliberato, e di effettuare le necessarie dichiarazioni ed annotazioni, nonché di apportare allo statuto le even-

tuali integrazioni o modifiche richieste dal Notaio rogante o da Borsa Italiana S.p.A.". ----------
A questo punto il Presidente ringrazia e dichiara aperta la discussione. ----------
Il Presidente nessuno chiedendo la parola: ----------
- dichiara chiusa la discussione; ----------
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente; ----------
- invita l'Assemblea a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta. ----------
Il Presidente apre quindi la votazione (ore 11,25 undici e venticinque minuti) e con l'assistenza di me Notaio chiede ai titolari del diritto di voto di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti. ----------
Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato: ----------
favorevoli: tutte le azioni presenti, rappresentanti quindi la maggioranza di almeno i due terzi del capitale rappresentato in assemblea richiesta per le delibere di assemblea straordinaria dall'art. 2369, settimo comma, codice civile non derogato dallo statuto sociale; --------
contrari: nessuno; ----------
astenuti: nessuno; ----------
non votanti: nessuno. ----------
Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata all'unanimità alle ore 11,25 undici e venticinque minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente. ----------
Il Presidente ringrazia e prosegue. ----------
---------- **** ----------
Il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno della parte straordinaria dell'Assemblea recante "*4) Modifica degli artt. 13 (introduzione del cd. Rappresentante Designato) e 16 (in tema di amministratore indipendente) dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti*". ----------
Il Presidente ricorda nuovamente che i documenti predisposti dal Consiglio di Amministrazione e gli altri necessari relativi al punto all'ordine del giorno ora in discussione sono stati pubblicati nei termini di legge sul sito internet della società e depositati presso la sede sociale e di ciò è stato dato comunicazione al mercato. ----------
Il Presidente richiamato quanto già illustrato nella Relazione illustrativa del Consiglio, espone all'Assemblea i motivi che rendono necessarie od opportune le seguenti modificazioni statutarie: ----------
a) modifiche all'art. 13 dello Statuto: ----------

la Legge 5 marzo 2024 n. 21 all'art. 11 ha disposto l'introduzione nel corpo del Testo Unico della Finanza (d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58) di un nuovo articolo 135-*undecies*.1. Tale disposizione consente anche alle società con azioni ammesse alle negoziazioni su sistemi multilaterali di negoziazione, quale è Execus S.p.A., di accedere ad un regime di partecipazione assembleare e di espressione del diritto di voto degli azionisti che si svolga esclusivamente tramite un rappresentante designato dalla società ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del medesimo TUF e che al rappresentante designato siano conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-*novies* del TUF. Tale strumento consente di agevolare la partecipazione e l'espressione del diritto di voto per quegli azionisti che non trovino agevole – ad es. per mere esigenze di durata dei lavori – partecipare fisicamente alle assemblee degli azionisti o non possano o non vogliano seguire lo svolgimento assembleare mediante idonei mezzi di telecomunicazione. –
A tal riguardo, il Presidente fa presente come sia opportuno per la Società prevedere la possibilità di avvalersi del rappresentante designato ai fini della partecipazione e dell'espressione del voto in assemblea non apparendo tale strumento in alcun modo pregiudizievole per l'esercizio dei diritti dei soci ed essendo al contempo suscettibile di assicurare una più ampia partecipazione e un più agevole svolgimento delle operazioni assembleari, in particolare in ordine al computo dei voti espressi in ordine a ciascuna proposta di deliberazione.
Il Presidente sottolinea, tuttavia, come la suddetta normativa di recente adozione non disciplina anche per le società con azioni ammesse a negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione gli istituti del diritto di porre domande in vista dell'assemblea e della facoltà di presentare nella fase precedente all'assemblea delle proposte di deliberazione. ----------
Il Presidente propone, pertanto, di modificare il comma 13.2 dell'art. 13 dello statuto sociale al fine di prevedere che la Società possa avvalersi della facoltà di prevedere per ciascuna assemblea come unica modalità di partecipazione assembleare e esercizio del diritto di voto l'utilizzo di un rappresentante designato dalla Società. ----------
b) Modifiche all'art. 16 dello Statuto: ----------
il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, come modificato a far data dal 4 dicembre 2023, all'art. 6-*bis* limita al momento dell'IPO, e non più anche alla successiva fase di ammissione alle negoziazioni, l'obbligo per l'emittente di nominare e mantenere almeno un amministratore indipendente scelto tra candidati preventivamente indicati o positivamente valutati dall'Euronext Growth Advisor. ----------
Il Presidente propone, pertanto, ----------
i) di espungere all'articolo 16 dello Statuto, dal testo dell'attuale comma 16.1, la frase "Gli amministratori indipendenti devono essere scel-

ti tra quei candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dal Euronext Growth Advisor della Società.", e -
ii) di espungere all'art. 16 dello Statuto, dal testo dell'attuale del comma 16.3 e dell'attuale comma 16.7 le parole ", debitamente attestati dall'Euronext Growth Advisor"; ----------
iii) di espungere all'art. 16 dello Statuto, dal testo dell'attuale comma 16.4 le parole "e dell'attestazione proveniente dall'Euronext Growth Advisor; ----------
iv) di sostituire, all'art. 16 dello Statuto, nell'attuale comma 16.5, ultimo periodo, le parole "e dell'attestazione previste dal presente articolo" con le parole "previsti dal presente articolo". ----------
Il Presidente di seguito invita il Collegio Sindacale ad esprimere il proprio parere. ----------
Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Berrutti Federico, a nome del Collegio Sindacale, ritenendo che la proposta sopra esposta dal Presidente sia conforme alle disposizioni statutarie e di legge vigenti in materia, ed ai principi di corretta amministrazione, nonchè adeguata all'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società ai sensi dell'art. 2403 codice civile, dichiara di essere stato informato della medesima ed esprime parere favorevole alla medesima. -
Il Presidente fa presente che l'articolo 14.2 dello statuto sociale vigente rinvia per la validità delle deliberazioni dell'Assemblea Straordinaria ai *quorum* costitutivi e deliberativi di legge e quindi l'Assemblea in unica convocazione delibera con la presenza di tanti soci che rappresentino almeno un quinto del capitale sociale e con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea. --
Il Presidente, sulla base di quanto sopra esposto, invita me Notaio a dare lettura della proposta di deliberazione sul quarto punto all'ordine del giorno di parte straordinaria ora in discussione infra trascritta, in linea con quella contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, che quindi io Notaio mi accingo a leggere: ----
"*Egregi signori soci,* ----------
- l'assemblea della Società, ----------
- preso atto della proposta degli Amministratori; ----------
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione; ----------
- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari; ----------
---------- *Delibera* ----------
- di modificare gli articoli 13 e 16 dello statuto sociale nel testo di seguito riportato, di modo che l'art. 13.2 e l'art. 16.1, 16.3, 16.4, 16.5, 16.7 siano del seguente tenore: ----------
*"**13.2** Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta nei limiti di legge; delega che potrà essere notificata mediante posta elettronica certificata ovvero nel rispetto delle mo-*

dalità` previste con apposito regolamento dal Ministero della Giustizia, secondo le forme che verranno indicate nell'avviso di convocazione. --------
La Società, dandone comunicazione nell'avviso di convocazione, può prevedere che l'intervento in assemblea e l'espressione del voto da parte degli azionisti avvenga esclusivamente per il tramite di un rappresentante designato, indicato dalla Società, a cui i soci hanno diritto di conferire deleghe recanti istruzioni vincolanti di voto. ----------
Al rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies, in deroga all'articolo 135- undecies, comma 4, del TUF. ----------
La delega conferita dall'azionista ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto. ----------
L'avviso di convocazione conterrà l'indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica elettronica delle istruzioni di voto e/o della delega da parte dei titolari del diritto di voto. ----------
Spetta al Presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervenire all'assemblea medesima anche per delega."; ----------
ferma ed invariata la restante parte dell'articolo; ----------
*"**16.1** La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) ad un massimo di 9 (nove) membri. -------*
Gli amministratori possono non essere soci, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. ----------
Gli amministratori sono rieleggibili. ----------
Gli amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi, né essere amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'assemblea ai sensi dell'art. 2390 C.C.. ----------
Organo di vigilanza è il Collegio Sindacale. ----------
Il numero dei componenti il Consiglio e le loro funzioni sono determinate dall'Assemblea. ----------
Fino a quando le azioni della Società saranno negoziate su Euronext Growth Milan, almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, del Testo Unico della Finanza, secondo quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan di tempo in tempo applicabile. ----------
L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione. La perdita dei requisiti di indipendenza comporta la deca-

denza dalla carica, salvo che tali requisiti permangano in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa pro tempore vigente devono possedere quei requisiti."; ----------

***"16.3** La nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate da soci che da soli o insieme ad altri soci rappresentino almeno il 10% del capitale della società, ovvero la diversa misura ove inferiore - stabilita dalla normativa applicabile.* ----------

Ciascun socio e (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato, non possono presentare né possono esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. In caso di violazione di questa regola non si tiene conto del voto del socio rispetto ad alcuna delle liste presentate. ----------

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. --

Ogni lista contiene un numero di candidati pari o superiore a cinque, sino al massimo di nove, elencati mediante un numero progressivo. ----------

In ciascuna lista deve essere espressamente indicata la candidatura di almeno un soggetto, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, avente i requisiti di indipendenza previsti dalle vigenti disposizioni di legge. ----------

Il candidato indicato col numero progressivo 1 deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza sopra indicati. ----------

***16.4** Le liste devono essere depositate presso la sede della società entro il settimo giorno precedente quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. La titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli azionisti dovranno produrre entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società la relativa certificazione rilasciata ai sensi di legge dagli intermediari abilitati. Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, devono essere depositate (i) le informazioni relative sia all'identità dei soci che hanno presentato la lista sia alla percentuale di partecipazione dagli stessi detenuta; (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano, sotto la propria responsabilità, la candidatura e attestano l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica, inclusa l'eventuale indicazione, da parte degli stessi, dei requisiti di indipendenza stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge, nonché (iii) il curriculum*

vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società. L'avviso di convocazione potrà prevedere il deposito di eventuale ulteriore documentazione e dovrà indicare la quota di partecipazione per la presentazione delle liste. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. ----------
Le liste che non soddisfino tutte le predette condizioni non potranno essere prese in considerazione per la nomina degli amministratori, e si intendono come non presentate. ----------
***16.5** Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.* ----------
I voti ottenuti da ciascuna lista saranno divisi successivamente per uno, due, tre etc. secondo il numero dei consiglieri da eleggere. I quozienti ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista nell'ordine dalla stessa previsto e verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. ----------
In caso di parità di quozienti per l'ultimo consigliere da eleggere sarà preferito quello della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti e, a parità, quello più anziano di età. ----------
In ogni caso, almeno un amministratore dovrà essere tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato, concorso a presentare, ovvero votato la lista risultata prima per numero di voti. Qualora non sia stata assicurata la nomina di almeno un amministratore, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, in possesso dei requisiti di indipendenza, il candidato indipendente non eletto che tra le liste ha ottenuto il quoziente più elevato verrà eletto in sostituzione del candidato che lo precede risultante eletto nella medesima lista. ----------
Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, nel caso in cui non venga presentata alcuna lista o nel caso in cui non si tratti di eleggere l'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera ai sensi e con le maggioranze di legge, assicurando comunque l'elezione di almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza e dell'attestazione previste dal presente articolo."; ----------
***"16.7** Le liste, che contengono un numero di candidati pari o superiore a cinque, fino ad un massimo di nove, devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore) dei candidati. Il candidato indicato col numero progressivo 1 deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza sopra indicati.* ----------
Le liste con un numero di candidati superiore a sette dovranno includere due candidati in possesso dei menzionati requisiti di indipendenza apparte-

nenti a generi diversi. ----------
Qualora la composizione dell'organo collegiale che derivi dall'applicazione della procedura elettorale sopra descritta non consenta il rispetto della disciplina inerente all'equilibrio tra i generi, come di tempo in tempo applicabile alla Società, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. ----------
A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina inerente all'equilibrio tra generi, come di tempo in tempo applicabile alla Società. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.".". ----------
A questo punto il Presidente ringrazia e dichiara aperta la discussione. ----------
Il Presidente nessuno chiedendo la parola: ----------
- dichiara chiusa la discussione; ----------
- dà atto che le presenze risultano invariate rispetto a quanto comunicato in precedenza, invitando a far constare l'eventuale mancanza di legittimazione al voto in base alla normativa vigente; ----------
- invita l'Assemblea a votare a voce la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e sopra riprodotta. ----------
Il Presidente apre quindi la votazione (ore 11,30 undici e trenta minuti e con l'assistenza di me Notaio chiede ai titolari del diritto di voto di esprimere a voce chi è favorevole, chi è contrario e chi si astiene, con indicazione dei votanti. ----------
Si procede dunque alla votazione ed al termine della stessa il Presidente da atto del seguente risultato: ----------
favorevoli: tutte le azioni presenti, rappresentanti quindi la maggioranza di almeno i due terzi del capitale rappresentato in assemblea richiesta per le delibere di assemblea straordinaria dall'art. 2369, settimo comma, codice civile non derogato dallo statuto sociale; --------
contrari: nessuno; ----------
astenuti: nessuno; ----------
non votanti: nessuno. ----------
Il Presidente proclama, quindi, che la proposta di deliberazione, così come esposta, è approvata all'unanimità alle ore 11,31 undici e trentuno minuti con manifestazione del voto palese espresso verbalmente.
Il Presidente ringrazia e prosegue. ----------
---------- **** ----------
Il Presidente dà atto ai fini degli adempimenti di cui all'art. 2436 codice civile che lo statuto sociale, in seguito alle delibere sopra assunte,

risulta nella sua redazione aggiornata dal testo integrale che al presente verbale mi richiede di allegare come infra specificato e ricorda che ogni modifica statutaria di cui alle deliberazioni sopra assunte è subordinata alla relativa iscrizione nel registro delle imprese ai sensi dell'art. 2436 codice civile e pertanto produrrà i suoi effetti propri dopo l'iscrizione medesima. ----------
---------- **** ----------
Esauriti così gli argomenti all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea e ringrazia gli intervenuti tutti alle ore 11,33 undici e trentatre minuti. ----------
---------- **** ----------
Su richiesta del Presidente io Notaio allego al presente verbale: -----
- l'elenco nominativo analitico dei soggetti partecipanti all'assemblea con indicazione dei soggetti votanti e degli esiti delle votazioni, che al presente verbale allego come parte integrante sotto la lettera "A". -
- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno, che al presente verbale allego come parte integrante sotto la lettera "B"; ----------
- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile sulle proposte all'ordine del giorno al punto 1) di parte straordinaria, che al presente verbale allego come parte integrante sotto la lettera "C"; ----------
- il parere dell'Amministratore Indipendente, ai sensi della procedura organizzativa relativa alle operazioni con parti correlate adottata dalla Società, relativo alle proposte al punto 1) dell'ordine del giorno di parte ordinaria, che al presente verbale allego come parte integrante sotto la lettera "D"; ----------
- il parere di congruità redatto dal Collegio Sindacale sul prezzo di emissione delle nuove azioni, ai sensi degli artt. 2441, sesto comma, del Codice Civile, relativo alle proposte ai punti 1) e 3) dell'ordine del giorno di parte straordinaria, che al presente verbale allego come parte integrante sotto la lettera "E"; ----------
- il Regolamento del Piano di Stock Option Execus 2024-2027 e del Piano di Stock Grant Execus 2024-2027, relativo alle proposte al punto 1) dell'ordine del giorno di parte ordinaria, che al presente verbale allego come parte integrante sotto le lettere "F" e "G"; ----------
- il nuovo statuto sociale, destinato ad avere efficacia, tenuto conto di quanto deliberato dall'Assemblea Straordinaria di cui al presente verbale, dalla data di iscrizione al Registro delle Imprese, che al presente verbale allego come parte integrante sotto la lettera "H"; ----------
---------- **** ----------
Del presente atto io Notaio ho dato lettura al comparente che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore 12 dodici, omessa la lettura di quanto allegato al presente atto per volontà della parte stessa. ------

Consta il presente atto di quindici fogli scritti sopra cinquantotto pagine e fin qui della pagina cinquantanove in parte a macchina da persona di mia fiducia e in parte da me notaio. ----------
F.to Lorenzo Lomartire ----------
Amedeo Venditti Notaio (l. s.) ----------

EXECUS S.P.A Allegato A del n. 20756/8032 di rep.

Assemblea straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Comunicazione n.	1
ore:	11:14

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 4.502.274 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 70,324 % di n. 6.402.207 azioni ordinarie.

EXECUS S.P.A

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Elenco depositi aggiornato in data 3 ottobre 2024

PUNTO 1 Assemblea Straordinaria	Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,13 per Azione inclusivo di sovrapprezzo e dunque per un totale ammontare di Euro 678.000, di cui nominali Euro 21.134,20, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto

Capitale Sociale	**6.402.207**

AZIONISTA	CODICE FISCALE	TIPO DI PRESENZA	RAPPRESENTANTE	DELEGATO	N. AZIONI IN PROPRIO	N. AZIONI PER DELEGA	
NORTH INVESTMENT SA		PRESENZA	STECCONI		2.314.814		36,157
EUROFIDUCIARIA SRL		DELEGA		ADAMOLI		892.286	13,937
ADAMOLI GIANNI	DMLGNN67D03F205R	PRESENZA			668.763		10,446
LOMARTIRE LORENZO	LMRLNZ71C31E506I	PRESENZA			275.993		4,311
CHIZZALI SIMONE	CHZSMN73A10C957W	VIDEO			88.456		1,382
ARGO 1 SRL	15378181000	DELEGA		BONABELLO		77.144	1,205
ROSINI ANDREA	RSNNDR68H10A271H	VIDEO			76.493		1,195
ABRUZZESE MARIAGRAZIA	BRZMGR68R56B428K	VIDEO			73.507		1,148
FILIPPO MARCHIO SEMIGLIA		VIDEO			34818		0,544
					4.502.274		70,324

n. depositi	9
n. azioni	4.502.274
% su tot. az. con	70,324

n. depositi	9
n. diritti di voto	4.502.274
% su tot. diritti di	70,324

	n.Azioni	% sui Presenti
FAVOREVOLI	4.502.274	100%
CONTRARI	0	0%
ASTENUTI	0	0%
NON VOTANTI	0	0%
TOTALE AZIONI PRESENTI	4.502.274	100%

EXECUS S.P.A

Assemblea straordinaria del 7 ottobre 2024

con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,13 per Azione inclusivo di sovrapprezzo e dunque per un totale ammontare di Euro 678.000, di cui nominali Euro 21.134,20, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	**4.502.274**	**100,000%**
Totale Capitale Sociale	**6.402.207**	

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.502.274	100,000%	70,324%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	**4.502.274**	**100,000%**	**70,324%**

EXECUS S.P.A

Assemblea straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Comunicazione n.	2
ore:	11:25

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 4.502.274 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 70,324 % di n. 6.402.207 azioni ordinarie.

EXECUS S.P.A

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Elenco depositi aggiornato in data 3 ottobre 2024

PUNTO 2 Assemblea Straordinaria	Modifica statutaria finalizzata all'introduzione della facoltà di cui all'articolo 2349 c.c.. Modifica dell'articolo 7; Deliberazioni inerenti e Conseguenti

Capitale Sociale	**6.402.207**

AZIONISTA	CODICE FISCALE	TIPO DI PRESENZA	RAPPRESENTANTE	DELEGATO	N. AZIONI IN PROPRIO	N. AZIONI PER DELEGA	
NORTH INVESTMENT SA		PRESENZA	STECCONI		2.314.814		36,157
EUROFIDUCIARIA SRL		DELEGA		ADAMOLI		892.286	13,937
ADAMOLI GIANNI	DMLGNN67D03F205R	PRESENZA			668.763		10,446
LOMARTIRE LORENZO	LMRLNZ71C31E506I	PRESENZA			275.993		4,311
CHIZZALI SIMONE	CHZSMN73A10C957W	VIDEO			88.456		1,382
ARGO 1 SRL	15378181000	DELEGA		BONABELLO		77.144	1,205
ROSINI ANDREA	RSNNDR68H10A271H	VIDEO			76.493		1,195
ABRUZZESE MARIAGRAZIA	BRZMGR68R56B428K	VIDEO			73.507		1,148
FILIPPO MARCHIO SEMIGLIA		VIDEO			34618		0,544
					4.502.274		70,324

n. depositi	9
n. azioni	4.502.274
% su tot. az. con	70,324

n. depositi	9
n. diritti di voto	4.502.274
% su tot. diritti di	70,324

	n.Azioni	% sui Presenti
FAVOREVOLI	4.502.274	100%
CONTRARI	0	0%
ASTENUTI	0	0%
NON VOTANTI	0	0%
TOTALE AZIONI PRESENTI	4.502.274	100%

EXECUS S.P.A

Assemblea straordinaria del 7 ottobre 2024

Punto 2 Assemblea Straordinaria -Modifica statutaria finalizzata all'introduzione della facoltà di cui all'articolo 2349 c.c.. Modifica dell'articolo 7; Deliberazioni inerenti e Conseguenti

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	**4.502.274**	**100,000%**
Totale Capitale Sociale	**6.402.207**	

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.502.274	100,000%	70,324%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	4.502.274	100,000%	70,324%

EXECUS S.P.A

Assemblea straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Comunicazione n.	3
ore:	11:25

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 4.502.274 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 70,324 % di n. 6.402.207 azioni ordinarie.

EXECUS S.P.A

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Elenco depositi aggiornato in data 3 ottobre 2024

PUNTO 3 - Assemblea Straordinaria	Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c., in una o più volte fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Capitale Sociale	**6.402.207**

AZIONISTA	CODICE FISCALE	TIPO DI PRESENZA	RAPPRESENTANTE	DELEGATO	N. AZIONI IN PROPRIO	N. AZIONI PER DELEGA	
NORTH INVESTMENT SA		PRESENZA	STECCONI		2.314.814		36,157
EUROFIDUCIARIA SRL		DELEGA		ADAMOLI		892.286	13,937
ADAMOLI GIANNI	DMLGNN67D03F205R	PRESENZA			668.763		10,446
LOMARTIRE LORENZO	LMRLNZ71C31E506I	PRESENZA			275.993		4,311
CHIZZALI SIMONE	CHZSMN73A10C957W	VIDEO			88.456		1,382
ARGO 1 SRL	15378181000	DELEGA		BONABELLO		77.144	1,205
ROSINI ANDREA	RSNNDR68H10AZ71H	VIDEO			76.493		1,195
ABRUZZESE MARIAGRAZIA	BRZMGR68R56B428K	VIDEO			73.507		1,148
FILIPPO MARCHIO SEMIGLIA		VIDEO			34818		0,544
					4.502.274		70,324

n. depositi	9
n. azioni	4.502.274
% su tot. az. con	70,324

n. depositi	9
n. diritti di voto	4.502.274
% su tot. diritti di	70,324

	n.Azioni	% sui Presenti
FAVOREVOLI	4.502.274	100%
CONTRARI	0	0%
ASTENUTI	0	0%
NON VOTANTI	0	0%
TOTALE AZIONI PRESENTI	4.502.274	100%

EXECUS S.P.A

Assemblea straordinaria del 7 ottobre 2024

Punto 3 - Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c., in una o più volte
fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 da imputarsi integralmente a capitale sociale,
mediante emissione di massime 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant
Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale.
Deliberazioni
inerenti e conseguenti

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	**4.502.274**	**100,000%**
Totale Capitale Sociale	**6.402.207**	

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.502.274	100,000%	70,324%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	**4.502.274**	**100,000%**	**70,324%**

EXECUS S.P.A

Assemblea straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Comunicazione n.	4
ore:	11:31

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 4.502.274 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 70,324 % di n. 6.402.207 azioni ordinarie.

EXECUS S.P.A

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Elenco depositi aggiornato in data 3 ottobre 2024

PUNTO 4 Assemblea Straordinaria	Modifiche agli articoli 13 (introduzione del cd. Rappresentante designato) e 16 (in tema di amministratore indipendente) dello Statuto sociale; Deliberazioni inerenti e Conseguenti.

Capitale Sociale	**6.402.207**

AZIONISTA	CODICE FISCALE	TIPO DI PRESENZA	RAPPRESENTANTE	DELEGATO	N. AZIONI IN PROPRIO	N. AZIONI PER DELEGA	
NORTH INVESTMENT SA		PRESENZA	STECCONI		2.314.614		36,157
EUROFIDUCIARIA SRL		DELEGA		ADAMOLI		892.286	13,937
ADAMOLI GIANNI	DMLGNN67D03F205R	PRESENZA			668.763		10,446
LOMARTIRE LORENZO	LMRLNZ71C31E506I	PRESENZA			275.993		4,311
CHIZZALI SIMONE	CHZSMN73A10C957W	VIDEO			88.456		1,382
ARGO 1 SRL	15378181000	DELEGA		BONABELLO		77.144	1,205
ROSINI ANDREA	RSNNDR68H10A271H	VIDEO			76.493		1,195
ABRUZZESE MARIAGRAZIA	BRZMGR68R56B426K	VIDEO			73.507		1,148
FILIPPO MARCHIO SEMIGLIA		VIDEO			34818		0,544
					4.502.274		70,324

n. depositi	9
n. azioni	4.502.274
% su tot. az. con	70,324

n. depositi	9
n. diritti di voto	4.502.274
% su tot. diritti di	70,324

	n.Azioni	% sui Presenti
FAVOREVOLI	4.502.274	100%
CONTRARI	0	0%
ASTENUTI	0	0%
NON VOTANTI	0	0%
TOTALE AZIONI PRESENTI	4.502.274	100%

EXECUS S.P.A

Assemblea straordinaria del 7 ottobre 2024

Punto 4- Modifiche agli articoli 13 (introduzione del cd. Rappresentante designato) e 16 (in tema di amministratore indipendente) dello Statuto sociale; Deliberazioni inerenti e Conseguenti.

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	**4.502.274**	**100,000%**
Totale Capitale Sociale	**6.402.207**	

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.502.274	100,000%	70,324%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	**4.502.274**	**100,000%**	**70,324%**

EXECUS S.P.A

Assemblea ordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Comunicazione n.	1
ore:	10:50

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 4.502.274 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 70,324 % di n. 6.402.207 azioni ordinarie.

EXECUS S.P.A

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Elenco depositi aggiornato in data 3 ottobre 2024

PUNTO 1 Assemblea Ordinaria	Adozione di un piano di stock-option ed un piano di stock grant; deleghe al Consiglio di amministrazione per l'esecuzione dei piani; delibere inerenti e conseguenti;

Capitale Sociale	6.402.207

AZIONISTA	CODICE FISCALE	TIPO DI PRESENZA	RAPPRESENTANTE	DELEGATO	N. AZIONI IN PROPRIO	N. AZIONI PER DELEGA	
NORTH INVESTMENT SA		PRESENZA	STECCONI		2.314.814		36,157
EUROFIDUCIARIA SRL		DELEGA		ADAMOLI		892.286	13,937
ADAMOLI GIANNI	DMLGNN67D03F205R	PRESENZA			668.763		10,445
LOMARTIRE LORENZO	LMRLNZ71C31E506I	PRESENZA			275.993		4,311
CHIZZALI SIMONE	CHZSMN73A10C957W	VIDEO			88.456		1,382
ARGO 1 SRL	15378181000	DELEGA		BONABELLO		77.144	1,205
ROSINI ANDREA	RSNNDR68H10A271H	VIDEO			76.493		1,195
ABRUZZESE MARIAGRAZIA	BRZMGR68R56B428K	VIDEO			73.507		1,148
FILIPPO MARCHIO SEMIGLIA		VIDEO			34818		0,544
					4.502.274		70,324

n. depositi	9
n. azioni	4.502.274
% su tot. az. con	70,324

n. depositi	9
n. diritti di voto	4.502.274
% su tot. diritti di	70,324

	nAzioni	% sui Presenti
FAVOREVOLI	4.502.274	100%
CONTRARI	0	0%
ASTENUTI	0	0%
NON VOTANTI	0	0%
TOTALE AZIONI PRESENTI	4.502.274	100%

EXECUS S.P.A

Assemblea straordinaria del 7 ottobre 2024

Punto 1 Assemblea Ordinaria - Adozione di un piano di stock-option ed un piano di stock grant; deleghe al Consiglio di amministrazione per l'esecuzione dei piani; delibere inerenti e conseguenti;

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	**4.502.274**	**100,000%**
Totale Capitale Sociale	**6.402.207**	

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.502.274	100,000%	70,324%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	**4.502.274**	**100,000%**	**70,324%**

EXECUS S.P.A

Assemblea ordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Comunicazione n.	2
ore:	11:00

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 4.502.274 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 70,324 % di n. 6.402.207 azioni ordinarie.

EXECUS S.P.A

Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 7 ottobre 2024

Elenco depositi aggiornato in data 3 ottobre 2024

PUNTO 2 Assemblea Ordinaria	Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, delibere inerenti e conseguenti

Capitale Sociale	**6.402.207**

AZIONISTA	CODICE FISCALE	TIPO DI PRESENZA	RAPPRESENTANTE	DELEGATO	N. AZIONI IN PROPRIO	N. AZIONI PER DELEGA	
NORTH INVESTMENT SA		PRESENZA	STECCONI		2.314.814		36,157
EUROFIDUCIARIA SRL		DELEGA		ADAMOLI		892.286	13,937
ADAMOLI GIANNI	DMLGNN67D03F205R	PRESENZA			668.763		10,446
LOMARTIRE LORENZO	LMRLNZ71C31E506I	PRESENZA			275.993		4,311
CHIZZALI SIMONE	CHZSMN73A10C957W	VIDEO			88.456		1,382
ARGO 1 SRL	15378181000	DELEGA		BONABELLO		77.144	1,205
ROSINI ANDREA	RSNNDR68H10A271H	VIDEO			76.493		1,195
ABRUZZESE MARIAGRAZIA	BRZMGR68R56B428K	VIDEO			73.507		1,148
FILIPPO MARCHIO SEMIGLIA		VIDEO			34818		0,544
					4.502.274		70,324

n. depositi	9
n. azioni	4.502.274
% su tot. az. con	70,324

n. depositi	9
n. diritti di voto	4.502.274
% su tot. diritti di	70,324

	n.Azioni	% sui Presenti
FAVOREVOLI	4.502.274	100%
CONTRARI	0	0%
ASTENUTI	0	0%
NON VOTANTI	0	0%
TOTALE AZIONI PRESENTI	4.502.274	100%

EXECUS S.P.A

Assemblea straordinaria del 7 ottobre 2024

Punto 2 Assemblea Ordinaria - Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, delibere inerenti e conseguenti

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	**4.502.274**	**100,000%**
Totale Capitale Sociale	**6.402.207**	

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	4.502.274	100,000%	70,324%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	**4.502.274**	**100,000%**	**70,324%**

Allegato B del n. 20756/8032 di rep.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI DI

EXECUS S.P.A.

SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL

7 ottobre 2024

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di EXECUS S.p.A. (di seguito la "Società"), mediante avviso pubblicato in data 19 settembre 2024, Vi ha convocato in Assemblea Ordinaria e Straordinaria, con le modalità infra indicate, per il giorno 7 ottobre 2024 alle ore 10:30, in un'unica convocazione, presso lo Studio Notarile Prinetti Venditti e Associati in Milano, via Santa Marta n. 19, nonché tramite video-conferenza a mezzo di collegamento il cui link sarà comunicato agli aventi diritto che lo richiederanno, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

Parte Ordinaria

1) Adozione di un piano di stock-option ed un piano di stock grant; deleghe al Consiglio di amministrazione per l'esecuzione dei piani; delibere inerenti e conseguenti;
2) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, delibere inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1) Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,13 per Azione inclusivo di sovrapprezzo e dunque per un totale ammontare di Euro 678.000, di cui nominali Euro 21.134,20, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2) Modifica statutaria finalizzata all'introduzione della facoltà di cui all'articolo 2349 c.c.. Modifica dell'articolo 7; Deliberazioni inerenti e Conseguenti.
3) Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c., in una o più volte fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 da imputarsi integralmente a

capitale sociale, mediante emissione di massime 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4) Modifiche agli articoli 13 (introduzione del cd. Rappresentante designato) e 16 (in tema di amministratore indipendente) dello Statuto sociale; Deliberazioni inerenti e Conseguenti.

****

In relazione agli argomenti posti all'ordine del giorno di cui sopra, vengono qui di seguito fornite le necessarie informazioni, affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni.

Parte Ordinaria:

Punto 1

Il Consiglio di Amministrazione della Società, considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione e offerta retributiva nonché l'attuale contesto strategico, si è determinato ad approvare un progetto di incentivazione azionaria articolato in un piano di stock option (Piano di Stock Option Execus 2024-2027) ed in un piano di stock grant (Piano di Stock Grant Execus 2024-2027), aventi la finalità di:

(i) collegare la retribuzione dei beneficiari alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società;

(ii) favorire la fidelizzazione dei beneficiari incentivandone la permanenza nel Gruppo, supportando in tal modo la continuità e la sostenibilità del successo di medio-lungo termine;

(iii) favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei beneficiari.

Siete, dunque, convocati in assemblea per discutere e deliberare in merito all'adozioni dei suddetti piani che, fra l'altro, in particolare con riferimento al Piano di Stock Option Execus 2024-2027, costituiscono

una forma di remunerazione dei componenti dell'organo amministrativo.

Piano di Stock Option Execus 2024-2027

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il Piano di Stock Option Execus 2024-2027, illustrato nel relativo regolamento, riservato agli amministratori della Società, nonché a dipendenti, manager e collaboratori della Società e delle società controllate da individuarsi nominativamente tra le risorse apicali di Gruppo che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico.

Il Piano di Stock Option Execus 2024-2027 prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 600.000 opzioni (le "Opzioni"). Ciascuna delle Opzioni, alle condizioni previste dal Regolamento del Piano ed in particolare al raggiungimento degli Obiettivi di Performance definiti dal Consiglio di Amministrazione, attribuirà al beneficiario il diritto di acquistare o sottoscrivere una Azione ad un prezzo unitario pari a Euro 1,13 (il "Prezzo di Esercizio") comprensivo di sopraprezzo.

Per dare esecuzione a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, conseguentemente, di proporre all'assemblea dei soci in sede straordinaria (punto 1 di Parte Straordinaria) l'approvazione di un apposito aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile al servizio del Piano di Stock Option Execus 2024-2027, per massimi euro 678.000 comprensivi di sovrapprezzo, di cui nominali Euro 21.134,20, e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione comprensivo di sopraprezzo (l'"Aumento di Capitale a Pagamento").

Le Azioni acquistate o sottoscritte a seguito dell'esercizio dell'Opzione da parte dei beneficiari possono essere azioni proprie in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, ove a ciò autorizzati dall'assemblea, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti ovvero a discrezione del Consiglio di Amministrazione, Azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale a Pagamento.

Il Regolamento del Piano prevede obiettivi di performance da raggiungere a condizione dell'esercizio delle Opzioni e stabilisce periodi di vesting e di esercizio, ferma restando la durata ultima del piano fissata al 31 dicembre 2027.

Secondo quanto previsto nel regolamento del Piano di Stock Option Execus 2024-2027 sono riservate ai membri del Consiglio di Amministrazione massime n. 300.000 Opzioni, che daranno la possibilità di sottoscrivere massime 300.000 Azioni.

In considerazione del fatto che i consiglieri di amministrazione sono beneficiari del piano, l'approvazione del Piano è stata qualificata come operazione con parti correlate e pertanto la relativa deliberazione è stata adottata previo parere favorevole dell'Amministratore Indipendente, secondo quanto previsto dalla procedura adottata dalla Società.

Piano di Stock Grant Execus 2024-2027

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, altresì, il Piano di Stock Grant Execus 2024-2027, illustrato nel relativo regolamento, riservato a dipendenti con ruoli apicali della Società e delle controllate, da individuarsi nominativamente tra le risorse apicali di Gruppo che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico.

Il Piano di Stock Grant Execus 2024-2027 prevede l'attribuzione di massimi n. 600.000 diritti (i "Diritti"), che subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti dal Consiglio di Amministrazione nel Regolamento, consentono l'Attribuzione di un pari numero di Azioni (in ragione quindi di una Azione per ogni Diritto), nei termini e alle condizioni descritte nel Regolamento, rivenienti: (i) dagli Acquisti di Azioni Proprie effettuati dalla Società sul mercato, anche a servizio del Piano, ove consti l'autorizzazione ai sensi dell'articolo 2357 c.c., ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio alla Società non fossero capienti ovvero ad insindacabile giudizio del Consiglio di

Amministrazione che dispone delle azioni proprie, (ii) da un aumento di capitale gratuito a servizio del piano.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, conseguentemente, di proporre all'assemblea dei soci in sede straordinaria, in via preliminare, di modificare lo statuto sociale al fine di introdurre espressamente la possibilità di attribuire utili ai prestatori di lavoro dipendenti delle società o di società controllate mediante l'emissione (punto 2 di Parte Straordinaria), per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di azioni ai sensi dell'articolo 2349 c.c., e, in via secondaria, di approvare un aumento di capitale gratuito da destinarsi al servizio del Piano di Stock Grant (Punto 3 di Parte Straordinaria), da effettuarsi in via scindibile ed ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349 c.c, comma ,1, fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 ad incremento del capitale sociale, corrispondente a massime n. 600.000 azioni ordinarie di nuova emissione a godimento regolare (considerata l'attuale parità contabile), mediante l'utilizzo di una corrispondente parte della riserva di utili.

Il Regolamento del Piano prevede obiettivi di performance da raggiungere e stabilisce periodi di vesting dei Diritti ferma restando la durata ultima del piano fissata al 31 dicembre 2027.

In caso di integrale esercizio delle Opzioni nell'ambito del Piano di Stock Option Execus 2024-2027 con assegnazione di azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale a Pagamento ed in caso di integrale attribuzione delle Azioni nell'ambito del Piano di Stock Option Grant 2024-2027 rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito, verrebbero emesse 1.200.000 nuove azioni con una diluizione del 15,78%.

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

"Egregi signori soci,

- l'assemblea ordinaria della Società,

- udita l'esposizione del Presidente;

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- preso atto del Regolamento del Piano di Stock Options;

- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;

- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

Delibera

1) *Di approvare il Piano di Stock Option Execus 2024-2027 ed il Piano di Stock Grant Execus 2024-2027, secondo quanto esposto e dettagliato nei relativi regolamenti;*
2) *Di conferire al Consiglio di Amministrazione e agli Amministratori delegati, in via disgiunta e con espressa facoltà di sub-delega, ogni potere necessario e opportuno per dare completa ed integrale attuazione ai suddetti Piani e in particolare a titolo esemplificativo, il potere di determinare i beneficiari e gli obiettivi al cui raggiungimento si verificano le condizioni previste nei suddetti piani, ed in generale compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risulti necessario e/o opportuno ai fini della gestione e/o attuazione dei piani medesimi, ai sensi delle applicabili disposizione di legge e regolamentari, nonché in generale all'esecuzione della presente delibera, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai Beneficiari (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.*

Punto 2 Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, delibere inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione richiede una autorizzazione all'acquisto e disposizione delle azioni proprie che doti la Società di un efficace strumento per:

(i) disporre di un portafoglio di azioni proprie da destinare, se del caso, a servizio di eventuali operazioni di carattere straordinario sul capitale o operazioni di finanziamento che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie;

(ii) disporre di azioni proprie da destinare a servizio di piani di incentivazione azionaria riservati ad amministratori e/o manager e/o dipendenti della Società;

(iii) intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti e tramite intermediari, per stabilizzare il titolo e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di fenomeni distorsivi legati ad un eccesso di volatilità o una scarsa liquidità degli scambi;

(iv) svolgere attività di sostegno della liquidità del mercato, ottimizzare la struttura del capitale, remunerare gli azionisti in particolari situazioni di mercato, il tutto nei limiti stabiliti dalla normativa vigente;

(v) cogliere opportunità di creazione di valore, nonché di efficiente impiego della liquidità in relazione all'andamento del mercato;

(vi) per ogni finalità che le competenti Autorità dovessero qualificare come prassi di mercato ammesse ai sensi della applicabile disciplina europea e domestica, e con le modalità ivi stabilite, e, in ogni caso, perseguire le finalità consentite dalle vigenti disposizioni normative, incluse quelle contemplate dal Regolamento (UE) 596/2014, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse dalla CONSOB.

Ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del Codice civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato, con la precisazione che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, commi 1 e 3, del Codice civile, all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto.

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

"Egregi signori soci,

- l'assemblea ordinaria della Società,

- preso atto della proposta del Presidente;

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- visto gli articoli 2357, 2357-bis e 2357-ter del codice civile;

- visto l'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014;

- visto l'articolo 132 del Testo Unico della Finanza, d.lgs. 58 del 1998 e ss.mm.ii.;

- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;

- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

delibera

- di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'art. 2357 del Codice civile, l'acquisto, in una o più soluzioni e anche su base rotativa (c.d. revolving), di un numero massimo di azioni ordinarie della Società che conduca la Società a detenere, ove la facoltà qui concessa sia esercitata per l'intero entro il termine massimo di seguito indicato, un numero di azioni pari, al massimo – tenuto conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate – al 7% del capitale sociale pro tempore, nel rispetto di tutti i limiti di legge, nel rispetto dei regolamenti applicabili sul mercato di quotazione, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, e nel rispetto delle condizioni operative stabilite per le prassi di mercato ammesse ove applicabili, per il perseguimento delle finalità di cui sopra ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data

della presente deliberazione;

- il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna operazione, avuto riguardo alla modalità prescelta ma, in ogni caso, le azioni potranno essere acquistate ad un corrispettivo unitario non inferiore al 20% e non superiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Amministrazione e, ove applicabili, nel rispetto dei limiti di prezzo indicati dalla normativa, anche regolamentare, pro- tempore vigente;

- l'acquisto potrà essere effettuato secondo una qualsivoglia delle modalità previste e consentite dalla normativa vigente e alle prassi di mercato di cui all'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014 approvate dalla Consob;

- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più soluzioni, sulle azioni proprie acquistate ai sensi della presente delibera oppure già detenute dalla Società alla data dell'odierna assemblea, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità sopra indicate ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;

- le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte mediante vendita da effettuarsi sul mercato, o fuori mercato o ai blocchi e/o mediante cessione a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società, in attuazione di piani di incentivazione e/o mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, in occasione di operazioni sul capitale che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie;

- gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio o acquistate in base all'autorizzazione dell'Assemblea dei soci saranno effettuati con le modalità di seguito precisate: (i)

ove le azioni proprie siano oggetto di vendita, scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione, per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi (anche commerciali) con partner strategici, e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o di finanziamento a un prezzo stabilito di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione in relazione a criteri di opportunità, fermo restando che tale prezzo dovrà ottimizzare gli effetti economici sulla Società; (ii) nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, con le modalità e i termini indicati nei regolamenti dei piani medesimi; e (iii) in tutti gli altri casi, secondo il prezzo di volta in volta determinato dal Consiglio di Amministrazione nel migliore interesse della Società e, in ogni caso, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, pro- tempore vigente;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di approvare ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto."

Parte Straordinaria:

Punto 1.

Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,13 per Azione inclusivo di sovrapprezzo e dunque per un totale ammontare di Euro 678.000, di cui nominali Euro 21.134,20, riservato ai beneficiari del "Piano di Stock Options Execus 2024-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

La deliberazione sottoposta all'attenzione dell'Assemblea straordinaria di Execus è funzionale all'attuazione di un nuovo piano di stock option denominato "Piano di Stock Options Execus 2024-2027" (il "**Piano di Stock Option**" o il "**Piano**") riservato agli amministratori della Società nonché a dipendenti, manager e collaboratori della Società e delle società da questa direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile (le "**Controllate**" e, unitamente alla Società, il "**Gruppo**"), da individuarsi nominativamente tra le risorse apicali di Gruppo che occupano le posizioni più direttamente responsabili dei risultati aziendali o che sono di interesse strategico (i "**Beneficiari**"), in conformità a quanto previsto dal Piano approvato dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate della Società.

Il Piano di Stock Option prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 600.000 opzioni (le "**Opzioni**"), che conferiscono al titolare, subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance aziendale stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, il diritto di: (i) acquistare azioni Execus (le "**Azioni**") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "**Azioni Proprie**") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti ovvero a discrezione del Consiglio di Amministrazione (cui sarebbe demandato il potere di disporre delle aizoni proprie detenute), (ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

Si rende pertanto necessaria l'approvazione di un apposito aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile al servizio del Piano di Stock Option (l'"**Aumento di Capitale**").

La proposta sottoposta all'approvazione assembleare è dunque quella di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, per massimi euro 678.000 comprensivi di sovrapprezzo, di cui nominali Euro 21.134,20, e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche

delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione, comprensivo di sopraprezzo, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano.

Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo le modalità previste nel "Regolamento del Piano di Stock Options".

Il prezzo di emissione delle Azioni è pari alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni sul mercato nei 30 giorni liberi di calendario precedenti l'approvazione del Piano di Stock Options avvenuta in data 16 e 17 settembre 2024.

L'Aumento di Capitale prevede inoltre l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile, in quanto le Azioni di nuova emissione sono destinate in via esclusiva ai Beneficiari del Piano di Stock Options.

Per maggiori informazioni sul Piano di Stock Options si rimanda al documento descrittivo allegato alla presente, inoltre, per maggiori informazioni sulle ragioni che giustificano l'esclusione del diritto di opzione e il prezzo di emissione delle azioni nell'ambito dell'Aumento di Capitale, si rinvia alla relativa relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2441, comma quinto e comma sesto, cod. civ..

Riguardo dunque le ragioni che giustificano l'esclusione del diritto di opzione, il consiglio di amministrazione della società evidenzia che il Piano mira a realizzare, unitamente alla ricapitalizzazione della Società, un significativo effetto di fidelizzazione del management e dei dipendenti, tenendo conto che i potenziali beneficiari del piano rappresentano, in concreto, il fattore chiave per il futuro sviluppo societario.

Non trascurabile, inoltre, il profilo di incentivazione all'aumento della redditività aziendale che il Piano verrebbe a produrre in capo ai beneficiari.

Ricapitalizzazione patrimoniale, fidelizzazione e incentivo all'incremento della redditività aziendale

sono fattori ampiamente ascrivibili all'interesse della Società e, pertanto, costituiscono idonee ragioni giustificative dell'esclusione del diritto di opzione in capo agli attuali soci.

Riguardo la determinazione del prezzo di emissione, in linea con operazioni analoghe svolte sul mercato regolamentato, l'organo amministrativo ha ritenuto opportuno determinare un prezzo di sottoscrizione coincidente con la media ponderata dei prezzi ufficiali di chiusura registrati dalle azioni ordinarie sul mercato, nei 30 giorni liberi precedenti la data dell'adunanza del CdA che ha approvato il Piano di Stock Option e convocato l'assemblea dei soci, adunanza tenutasi, come detto il 16 e 17 settembre 2024.

Il criterio prescelto per la determinazione del prezzo di emissione consente di prendere a riferimento un periodo di tempo che risulta, da un canto, prossimo all'assemblea chiamata a deliberare l'aumento di capitale a servizio del Piano e, da un altro canto, sufficientemente lungo per impedire che eventuali fenomeni di volatilità – che possono pur sempre interessare i mercati finanziari – possano inficiare una corretta determinazione del reale valore corrente di mercato delle azioni.

Il Prezzo di Emissione è stato, pertanto, determinato in applicazione della suddetta metodica in euro 1,13 per azione.

***

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

"Egregi signori soci,

- l'assemblea della Società,

- preso atto della proposta degli Amministratori;

- presa visione della relazione del consiglio di amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2441, comma quinto e comma sesto, cod. civ.;

- presa visione del parere del collegio sindacale sul prezzo di emissione;

- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;

- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

Delibera

- di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, con una raccolta per massimi euro 678.000 comprensivi di sovrapprezzo, , di cui nominali Euro 21.134,20, e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione, comprensivo di sovraprezzo, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 e 17 settembre 2024, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano;

- Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options Execus 2024-2027";

- le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente ed interamente liberate mediante versamento in denaro entro il termine finale di esercizio delle opzioni e comunque entro il 31 dicembre 2027;

- l'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 dicembre 2027 e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute;

- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare;

- di approvare le conseguenti modificazioni all'art. 6 dello statuto sociale;

- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, e agli Amministratori delegati, in via disgiunta, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di perfezionare i singoli atti di sottoscrizione dell'aumento di capitale come deliberato, e di effettuare le necessarie dichiarazioni ed annotazioni, nonché di apportare allo statuto le eventuali integrazioni o modifiche richieste dal Notaio rogante o da Borsa Italiana S.p.A.".

.....

Punto 2 e 3

Modifica statutaria finalizzata all'introduzione della facoltà di cui all'articolo 2349 c.c.. Modifica dell'articolo 7; Deliberazioni inerenti e Conseguenti. e

Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c.c., in una o più volte fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Execus 204-2027". Conseguente integrazione dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al secondo e al terzo argomento posto all'ordine del giorno della parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere a deliberare circa:

1) la modifica dell'articolo 7 dello statuto sociale al fine di introdurre espressamente nello statuto sociale la possibilità di attribuire e assegnare utili ai prestatori di lavoro dipendenti delle società o di società controllate mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di azioni ai sensi dell'articolo 2349 c.c.;

2) subordinatamente all'approvazione della modifica dell'articolo 7 dello statuto di cui sopra, procedere all'aumento gratuito del capitale sociale di Execus S.p.A. ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, c,c. (Aumento di Capitale Gratuito") a servizio del piano Stock Grant Execus 2024-2027.

Il Piano di Stock Grant Execus 2024-2027, cui l'Aumento di Capitale Gratuito è funzionale, ha ad oggetto l'attribuzione gratuita ai dipendenti con funzioni apicali della Società di sue società controllate del diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito al Raggiungimento degli Obiettivi di Performance previsti dal piano stesso, massime n. 600.000 Azioni ordinarie Execus.

A tale fine il Consiglio di Amministrazione, una volta approvato il Piano di Stock Grant Execus 2024-2026 ha approvato altresì la proposta sottoposta all'odierna assemblea in sede straordinaria volta alla

determinazione dell'Aumento di Capitale Gratuito, da effettuarsi in via scindibile ed ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349 c.c, comma 1, fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 21.134,20 ad incremento del capitale sociale, corrispondente a massime n. 600.000 azioni ordinarie di nuova emissione a godimento regolare mediante l'utilizzo di una corrispondente parte della riserva di utili, da destinarsi al servizio del Piano di Stock Grant.

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento di Capitale Gratuito è finalizzata a fornire la provvista di Azioni necessarie a servire il Piano di Stock Grant, che si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati da Execus per fornire una retribuzione aggiuntiva e premiale alle risorse considerate strategiche per lo sviluppo e la creazione di valore all'interno della Società.

Il Consiglio di Amministrazione per dare esecuzione al Piano di Stock Grant potrà utilizzare, oltre che le Azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito, anche eventualmente Azioni proprie detenute a seguito di acquisti effettuati ai sensi dell'autorizzazione di cui all'articolo 2357 c.c.

L'Aumento di Capitale Gratuito, ai sensi dell'articolo 2349 c.c., comma 1, c.c. avverrà attingendo utili o riserve di utili disponibili da destinate a tal fine. A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione della Società intende prelevare il relativo ammontare dalla riserva disponibile della Società denominata "Riserva di Utili portati a Nuovo", quale risultante dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato e costituita da utili portati a nuovo.

La predetta riserva ammonta a Euro 603.090, e, ove così deliberato, ammonterà a Euro 581.955,80 a seguito del prelievo destinato ad incrementare il capitale sociale della Società a valere sull'Aumento di Capitale Gratuito. Per tale ragione il Consiglio di Amministrazione, propone di costituire una apposita riserva per l'importo di Euro 21.134,20 "Riserva vincolata per l'aumento di capitale a servizio del piano di Stock Grant 2024-2027, che resterà dunque vincolata a servizio dell'Aumento Gratuito del Capitale.

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di aumentare il capitale sociale una o più volte, in base alle necessità e modalità di assegnazione delle Azioni secondo il Piano di Stock Grant. Le nuove Azioni saranno assegnate ai beneficiari subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di

Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi e secondo le tempistiche previsti dal predetto piano.

Essendo l'Aumento di Capitale Gratuito connotato dal requisito della scindibilità in caso di mancata assegnazione delle Azioni entro il termine ultimo di indicato dal Piano di Stock Grant, il capitale aumenterà di un importo pari alle sole assegnazioni effettuate.

Le Azioni Execus di nuova emissione così come rivenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito saranno assegnate a titolo gratuito ai Beneficiari del piano nel rispetto delle condizioni di cui al regolamento dello stesso.

A tal proposito, l'Aumento di Capitale Gratuito avviene mediante il prelievo di complessivi Euro 21.134,20 dalla riserva disponibile della Società denominata "Riserva di Utili portati a Nuovo" quale risultante da utili di esercizio portati a nuovo. Per effetto dell'emissione delle azioni a valere sull'Aumento di Capitale Gratuito, si procederà all'Aumento del capitale sociale per Euro 0,03522 per ciascuna Azione, e quindi per un valore pari all'attuale pari all'attuale parità contabile delle azioni.

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

"Egregi signori soci,

- l'assemblea della Società,

- preso atto della proposta degli Amministratori;

- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;

- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

Delibera

- di modificare l'articolo 7 dello statuto sociale introducendo il comma 7.3 del seguente tenore: " È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 cod. civ.";

- subordinatamente e con decorrenza dall'efficacia della modifica dell'art. 7 dello statuto di cui sopra,

di aumentare il capitale sociale gratuitamente e in via scindibile, ai sensi dell'articolo 2349 c.c. e dell'articolo 7.3 dello statuto sociale come modificato, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, a servizio del Piano di Stock Grant 2024-2027 per massimi Euro 21.134,20 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di un numero massimo di nuove Azioni ordinarie pari a 600.000, con imputazione di Euro 0,03522 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, da eseguirsi in più tranche, nei termini e alle condizioni del suddetto Piano;

- di prevedere che il suddetto aumento di capitale venga realizzato mediante l'utilizzo per l'importo di Euro 21.134,20 di una corrispondente parte della riserva disponibile della Società denominata Riserva di Utili portati a Nuovo risultante dall'ultimo bilancio approvato ed a tal fine di prevedere che venga costituita una apposita riserva per l'importo di Euro 21.134,20 prelevandola dalla suddetta "Riserva di Utili portati a Nuovo" che resterà vincolata a servizio del predetto aumento gratuito del capitale sociale sino al suo termine finale di sottoscrizione;

- di approvare le conseguenti modificazioni all'art. 6 dello statuto sociale;

- di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, e agli Amministratori delegati, in via disgiunta, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di perfezionare i singoli atti di sottoscrizione dell'aumento di capitale come deliberato, e di effettuare le necessarie dichiarazioni ed annotazioni, nonché di apportare allo statuto le eventuali integrazioni o modifiche richieste dal Notaio rogante o da Borsa Italiana S.p.A.".

.....

Punto 4

Modifica degli artt. 13 e 16 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

recenti innovazioni al quadro legislativo e regolamentare applicabile alla Società rendono necessarie od opportune le modificazioni statutarie appresso illustrate.

a) Modifiche all'art. 13 dello Statuto.

La Legge 5 marzo 2021, n. 24, entrata in vigore il 27 marzo u.s., all'art. 11 ha disposto l'introduzione nel corpo del Testo Unico della Finanza (d. lgs. 24 febbraio 1998, n. 58) di un nuovo articolo 135-undecies.1.

Tale disposizione consente anche alle società con azioni ammesse alle negoziazioni su sistemi multilaterali di negoziazione, quale è Execus S.p.A., di accedere ad un regime di partecipazione assembleare e di espressione del diritto di voto degli azionisti che si svolga esclusivamente tramite un rappresentante designato dalla società ai sensi dell'articolo 135-undecies del medesimo TUF e che al rappresentante designato siano conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies del TUF.

Tale strumento consente di agevolare la partecipazione e l'espressione del diritto di voto per quegli azionisti che non trovino agevole – ad es. per mere esigenze di durata dei lavori – partecipare fisicamente alle assemblee degli azionisti o non possano o non vogliano seguire lo svolgimento assembleare mediante idonei mezzi di telecomunicazione.

È opinione del Consiglio di Amministrazione che sia opportuno per la Società prevedere la possibilità di avvalersi del rappresentante designato ai fini della partecipazione e dell'espressione del voto in assemblea.

Pertanto, l'adozione dello strumento non appare in alcun modo pregiudizievole per l'esercizio dei diritti dei soci ed è, al contempo, suscettibile di assicurare una più ampia partecipazione e un più agevole svolgimento delle operazioni assembleari, in particolare in ordine al computo dei voti espressi in ordine a ciascuna proposta di deliberazione.

La normativa di recente adozione, tuttavia, non disciplina anche per le società con azioni ammesse a negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione, gli istituti del diritto di porre domande in vista

dell'assemblea, e della facoltà di presentare nella fase precedente all'assemblea delle proposte di deliberazione.

Si propone, pertanto, di modificare all'art. 13 dello Statuto, il comma 13.2 dello statuto sociale, al fine di prevedere che la Società possa avvalersi della facoltà si prevedere per ciascuna assemblea come unica modalità di partecipazione assembleare e esercizio del diritto di voto l'utilizzo di un rappresentante designato dalla Società.

b) Modifiche all'art. 16 dello Statuto.

Il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, come modificato a far data dal 4 dicembre 2023, all'art. 6-bis limita al momento dell'IPO, e non più anche alla successiva fase di ammissione alle negoziazioni, l'obbligo per l'emittente di nominare e mantenere almeno un amministratore indipendente, scelto tra candidati preventivamente indicati o positivamente valutati dall'Euronext Growth Advisor.

i) di espungere all'articolo 16 dello Statuto, dal testo dell'attuale comma 16.1, la frase "Gli amministratori indipendenti devono essere scelti tra quei candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dal Euronext Growth Advisor della Società.", e

ii) di espungere all'art. 16 dello Statuto, dal testo dell'attuale comma 16.3 e dell'attuale comma 16.7 le parole ", debitamente attestati dall' Euronext Growth Advisor";

iii) di espungere all'art. 16 dello Statuto, dal testo dell'attuale comma 16.4 le parole "e dell'attestazione proveniente dall'Euronext Growth Advisor;

iv) di sostituire, all'art. 16 dello Statuto, nell'attuale comma 16.5, ultimo periodo, le parole "e dell'attestazione previste dal presente articolo" con le parole "previsti dal presente articolo".

Sulla base di quanto sopra esposto il Consiglio di Amministrazione propone il seguente:

TESTO DI DELIBERAZIONE

"Egregi signori soci,

- l'assemblea della Società,

- preso atto della proposta degli Amministratori;

- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;

- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

Delibera

- di modificare gli articoli 13 e 16 dello statuto sociale nel testo di seguito riportato.

****

Si riporta di seguito il testo vigente degli articoli 6, 7, 13 e 16 dello statuto sociale, unitamente alla colonna di raffronto relativa alle modifiche proposte (le modifiche sono riportate in grassetto).

Testo Originario	Proposte di Modifica
Articolo 6 6.1 Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio a capitale di riserve o altri fondi disponibili). 6.2 Possono essere conferiti, a liberazione dell'aumento a pagamento del capitale, denaro, beni in natura e crediti; la delibera di aumento del capitale	**Articolo 6** 6.1 Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio a capitale di riserve o altri fondi disponibili). 6.2 Possono essere conferiti, a liberazione dell'aumento a pagamento del capitale, denaro, beni in natura e crediti; la delibera di aumento del capitale

deve stabilire le modalità del conferimento: in mancanza di qualsiasi indicazione il conferimento deve farsi in denaro. 6.3 In caso di delibera di aumento del capitale sociale ovvero di emissione di obbligazioni convertibili in azioni spetta ai soci il diritto di opzione nonché il diritto di prelazione sulle azioni e/o obbligazioni convertibili eventualmente rimaste inoptate; se vi sono obbligazioni convertibili il diritto di opzione spetta anche ai possessori di queste, in concorso con i soci, sulla base del rapporto di cambio. Si applica la disposizione dell'art. 2441 c.c. In caso di aumento del capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura e potranno altresì essere assegnate in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei soci a ciò interessati. Ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, la Società può deliberare aumenti del capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione, nel limite del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della società. 6.4 Il capitale potrà essere ridotto nei casi e con le modalità di legge. 6.5 L'assemblea in data 14 giugno 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo massimo di nominali euro 15.000 (quindicimila), oltre sopraprezzo, per una raccolta massima prevista non superiore ad Euro 8.000.000 comprensiva di sopraprezzo (inclusa quella derivante dall'aumento di capitale a servizio della Quotazione), mediante emissione di massime 500.000 (cinquecentomila) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, codice civile in quanto da riservare in sottoscrizione esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant denominati "Warrant Execus 2023-2026", entro il termine finale del giorno 31 dicembre 2026 fissato anche ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, Codice Civile, in conformità di quanto stabilito nel Regolamento dei Warrant denominati "Warrant Execus 2023-2026. 6.6. L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, per un numero massimo di azioni e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.	deve stabilire le modalità del conferimento: in mancanza di qualsiasi indicazione il conferimento deve farsi in denaro. 6.3 In caso di delibera di aumento del capitale sociale ovvero di emissione di obbligazioni convertibili in azioni spetta ai soci il diritto di opzione nonché il diritto di prelazione sulle azioni e/o obbligazioni convertibili eventualmente rimaste inoptate; se vi sono obbligazioni convertibili il diritto di opzione spetta anche ai possessori di queste, in concorso con i soci, sulla base del rapporto di cambio. Si applica la disposizione dell'art. 2441 c.c. In caso di aumento del capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura e potranno altresì essere assegnate in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei soci a ciò interessati. Ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, la Società può deliberare aumenti del capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione, nel limite del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della società. 6.4 Il capitale potrà essere ridotto nei casi e con le modalità di legge. 6.5 L'assemblea in data 14 giugno 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo massimo di nominali euro 15.000 (quindicimila), oltre sopraprezzo, per una raccolta massima prevista non superiore ad Euro 8.000.000 comprensiva di sopraprezzo (inclusa quella derivante dall'aumento di capitale a servizio della Quotazione), mediante emissione di massime 500.000 (cinquecentomila) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del valore nominale, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, codice civile in quanto da riservare in sottoscrizione esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant denominati "Warrant Execus 2023-2026", entro il termine finale del giorno 31 dicembre 2026 fissato anche ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, Codice Civile, in conformità di quanto stabilito nel Regolamento dei Warrant denominati "Warrant Execus 2023-2026. 6.6. L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, per un numero massimo di azioni e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.

6.7 In data 14 dicembre 2023, l'Assemblea della Società ha conferito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 Codice Civile, la facoltà, da esercitare entro cinque anni dalla delibera nei limiti previsti dallo Statuto sociale, di aumentare a pagamento una o più volte il capitale sociale anche con esclusione del diritto di opzione, per massimi Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero) compreso l'eventuale sopraprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie. Nel caso di esclusione o limitazione del diritto di opzione la deliberazione potrà dipendere dalla opportunità – motivata dall'organo amministrativo come rispondente all'interesse della Società – di acquisire conferimenti di beni diversi dal denaro, ovvero di deliberare aumenti in denaro riservati in sottoscrizione a partner strategici o selezionati investitori qualificati per il reperimento di risorse utili allo sviluppo e alla crescita della società. Pertanto, nei limiti dell'ammontare complessivo della Delega sopra indicato, il Consiglio di Amministrazione avrà ogni più ampia facoltà: (i) di individuare le forme tecniche di ciascun esercizio della Delega medesima; (ii) di individuare e fissare l'ammontare di ciascuna emissione; (iii) di individuare di volta in volta i destinatari delle azioni rinvenienti da ciascun esercizio della Delega; e (iv) di stabilire, nell'imminenza di ciascuna emissione, di volta in volta e nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, delle azioni.	6.7 In data 14 dicembre 2023, l'Assemblea della Società ha conferito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 Codice Civile, la facoltà, da esercitare entro cinque anni dalla delibera nei limiti previsti dallo Statuto sociale, di aumentare a pagamento una o più volte il capitale sociale anche con esclusione del diritto di opzione, per massimi Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero) compreso l'eventuale sopraprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie. Nel caso di esclusione o limitazione del diritto di opzione la deliberazione potrà dipendere dalla opportunità – motivata dall'organo amministrativo come rispondente all'interesse della Società – di acquisire conferimenti di beni diversi dal denaro, ovvero di deliberare aumenti in denaro riservati in sottoscrizione a partner strategici o selezionati investitori qualificati per il reperimento di risorse utili allo sviluppo e alla crescita della società. Pertanto, nei limiti dell'ammontare complessivo della Delega sopra indicato, il Consiglio di Amministrazione avrà ogni più ampia facoltà: (i) di individuare le forme tecniche di ciascun esercizio della Delega medesima; (ii) di individuare e fissare l'ammontare di ciascuna emissione; (iii) di individuare di volta in volta i destinatari delle azioni rinvenienti da ciascun esercizio della Delega; e (iv) di stabilire, nell'imminenza di ciascuna emissione, di volta in volta e nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, delle azioni. **6.8. In data [7 ottobre 2024], l'Assemblea ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, per massimi euro 678.000 comprensivi di sovrapprezzo e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 e 17 settembre 2024, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano;** **- le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente ed interamente liberate mediante versamento in denaro entro il termine finale di esercizio delle opzioni, previsto per il 31 dicembre 2027;**

	Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options". **L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 dicembre 2027 e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.** **6.9 L'Assemblea Straordinaria in data [7 ottobre 2024] ha deliberato ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349 c.c., comma 1, c.c. di aumentare gratuitamente e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, il capitale sociale per massimi Euro 21.134,20 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime 600.000 azioni ordinarie, con imputazione di 0,03522 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, a servizio del piano di Stock Grant denominato "Piano di Stock Grant Execus 2024-2027".**
Articolo 7 **7.1** I soci potranno eseguire, su richiesta dell'organo amministrativo ed in conformità alle vigenti disposizioni di carattere fiscale, versamenti in conto/capitale ovvero finanziamenti sia fruttiferi che infruttiferi, che non costituiscano raccolta di risparmio tra il pubblico a sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia bancaria e creditizia. **7.2** In caso di versamenti in conto capitale, le relative somme potranno essere utilizzate per la copertura di eventuali perdite ovvero trasferite a diretto aumento del capitale, e ciò previa conforme delibera assembleare.	**Articolo 7** **7.1** I soci potranno eseguire, su richiesta dell'organo amministrativo ed in conformità alle vigenti disposizioni di carattere fiscale, versamenti in conto/capitale ovvero finanziamenti sia fruttiferi che infruttiferi, che non costituiscano raccolta di risparmio tra il pubblico a sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia bancaria e creditizia. **7.2** In caso di versamenti in conto capitale, le relative somme potranno essere utilizzate per la copertura di eventuali perdite ovvero trasferite a diretto aumento del capitale, e ciò previa conforme delibera assembleare. **7.3. È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve da utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 cod. civ.**
Articolo 13 **13.1** La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinati dalla normativa vigente. La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla società, effettuata dall'intermediario abilitato, in favore del	**Articolo 13** **13.1** La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinati dalla normativa vigente. La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla società, effettuata dall'intermediario abilitato, in favore del soggetto

soggetto a cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea (o dal diverso termine previsto dalla normativa di volta in volta applicabile). Ai fini della presente disposizione si ha riguardo alla data della prima convocazione purché le date delle eventuali convocazioni successive siano indicate nell'unico avviso di convocazione; in caso contrario si ha riguardo alla data di ciascuna convocazione. Il diritto di intervento per delega è regolato dalla legge e dai regolamenti applicabili. **13.2** Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta nei limiti di legge; delega che potrà essere notificata mediante posta elettronica certificata ovvero nel rispetto delle modalità previste con apposito regolamento dal Ministero della Giustizia, secondo le forme che verranno indicate nell'avviso di convocazione. La società può designare per ciascuna assemblea un soggetto al quale i titolari di diritto di voto possono conferire delega, con istruzioni di voto, per tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. L'avviso di convocazione conterrà l'indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica elettronica della delega che i titolari del diritto di voto avranno facoltà di utilizzare. Spetta al Presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervenire all'assemblea medesima anche per delega. **13.3** È possibile l'intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, alle condizioni e con le modalità previste nel presente Statuto. **13.4** Nel caso venga richiesto il rinvio dell'assemblea ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2374 del codice civile: - il rinvio viene disposto dal Presidente verificata la sussistenza di tutte le condizioni poste dall'art. 2374 del codice civile suddetto; - il Presidente nel disporre il rinvio fissa il luogo, la data e l'ora della seduta di rinvio (fermo restando l'ordine del giorno); - le disposizioni assunte dal Presidente debbono risultare dal verbale dell'assemblea rinviata.	a cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea (o dal diverso termine previsto dalla normativa di volta in volta applicabile). Ai fini della presente disposizione si ha riguardo alla data della prima convocazione purché le date delle eventuali convocazioni successive siano indicate nell'unico avviso di convocazione; in caso contrario si ha riguardo alla data di ciascuna convocazione. Il diritto di intervento per delega è regolato dalla legge e dai regolamenti applicabili. **13.2** Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta nei limiti di legge; delega che potrà essere notificata mediante posta elettronica certificata ovvero nel rispetto delle modalità previste con apposito regolamento dal Ministero della Giustizia, secondo le forme che verranno indicate nell'avviso di convocazione. **La Società, dandone comunicazione nell'avviso di convocazione, può prevedere che l'intervento in assemblea e l'espressione del voto da parte degli azionisti avvenga esclusivamente per il tramite di un rappresentante designato, indicato dalla Società, a cui i soci hanno diritto di conferire deleghe recanti istruzioni vincolanti di voto.** **Al rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies, in deroga all'articolo 135- undecies, comma 4, del TUF.** **La delega conferita dall'azionista ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.** **L'avviso di convocazione conterrà l'indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica elettronica delle istruzioni di voto e/o della delega da parte dei titolari del diritto di voto.** Spetta al Presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervenire all'assemblea medesima anche per delega.

Il rinvio determina la sospensione della seduta assembleare, con la conseguenza che la seduta di rinvio deve considerarsi mera prosecuzione della seduta sospesa; non è, pertanto, necessario procedere ad una nuova convocazione. All'inizio della seduta di rinvio il Presidente dell'Assemblea deve nuovamente verificare la sussistenza dei quorum costitutivi di cui al successivo articolo. **13.5** L'assemblea sia ordinaria che straordinaria può svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e/o il soggetto verbalizzante. Per quanto non diversamente disposto, l'intervento e il voto sono regolati dalla legge. **13.6** L'assemblea può approvare un regolamento che disciplinerà lo svolgimento dei lavori assembleari e che avrà valore anche per le assemblee successive, sino a modificazioni. **13.7** Lo svolgimento delle riunioni assembleari è disciplinato dalla legge, dal presente Statuto e dal regolamento delle assemblee approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria della Società	**13.3** È possibile l'intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, alle condizioni e con le modalità previste nel presente Statuto. **13.4** Nel caso venga richiesto il rinvio dell'assemblea ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2374 del codice civile: - il rinvio viene disposto dal Presidente verificata la sussistenza di tutte le condizioni poste dall'art. 2374 del codice civile suddetto; - il Presidente nel disporre il rinvio fissa il luogo, la data e l'ora della seduta di rinvio (fermo restando l'ordine del giorno); - le disposizioni assunte dal Presidente debbono risultare dal verbale dell'assemblea rinviata. Il rinvio determina la sospensione della seduta assembleare, con la conseguenza che la seduta di rinvio deve considerarsi mera prosecuzione della seduta sospesa; non è, pertanto, necessario procedere ad una nuova convocazione. All'inizio della seduta di rinvio il Presidente dell'Assemblea deve nuovamente verificare la sussistenza dei quorum costitutivi di cui al successivo articolo. **13.5** L'assemblea sia ordinaria che straordinaria può svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e/o il soggetto verbalizzante. Per quanto non diversamente disposto, l'intervento e il voto sono regolati dalla legge.

	13.6 L'assemblea può approvare un regolamento che disciplinerà lo svolgimento dei lavori assembleari e che avrà valore anche per le assemblee successive, sino a modificazioni. **13.7** Lo svolgimento delle riunioni assembleari è disciplinato dalla legge, dal presente Statuto e dal regolamento delle assemblee approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria della Società
ARTICOLO 16 **16.1** La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) ad un massimo di 9 (nove) membri. Gli amministratori possono non essere soci, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Gli amministratori sono rieleggibili. Gli amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi, né essere amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'assemblea ai sensi dell'art. 2390 C.C.. Organo di vigilanza è il Collegio Sindacale. Il numero dei componenti il Consiglio e le loro funzioni sono determinate dall'Assemblea. Fino a quando le azioni della Società saranno negoziate su Euronext Growth Milan, almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, del Testo Unico della Finanza, secondo quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan di tempo in tempo applicabile. Gli amministratori indipendenti devono essere scelti tra quei candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dal Euronext Growth Advisor della Società. L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata	**ARTICOLO 16** **16.1** La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) ad un massimo di 9 (nove) membri. Gli amministratori possono non essere soci, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Gli amministratori sono rieleggibili. Gli amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi, né essere amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'assemblea ai sensi dell'art. 2390 C.C.. Organo di vigilanza è il Collegio Sindacale. Il numero dei componenti il Consiglio e le loro funzioni sono determinate dall'Assemblea. Fino a quando le azioni della Società saranno negoziate su Euronext Growth Milan, almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, del Testo Unico della Finanza, secondo quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan di tempo in tempo applicabile. ~~Gli amministratori indipendenti devono essere scelti tra quei candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dal Euronext Growth Advisor della Società.~~ L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al Consiglio di

comunicazione al Consiglio di Amministrazione. La perdita dei requisiti di indipendenza comporta la decadenza dalla carica, salvo che tali requisiti permangano in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa pro tempore vigente devono possedere quei requisiti. **16.2** Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più amministratori, il Consiglio di Amministrazione provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. La sostituzione dovrà avvenire nel rispetto delle disposizioni volte ad assicurare l'equilibrio tra generi previsto dal vigente Statuto. Qualora vengano a cessare la metà o più della metà degli amministratori nominati dall'Assemblea, l'intero Consiglio di amministrazione si intende dimissionario, può compiere solo gli atti di ordinaria amministrazione e deve convocare d'urgenza l'Assemblea per la nomina di tutti gli amministratori. Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea all'atto della nomina, elegge tra i propri membri il Presidente e può anche nominare un Vice Presidente, i quali rimarranno in carica per tutta la durata del loro mandato di Amministratore. In caso di assenza o di impedimento del Presidente lo sostituisce il Vice Presidente, se nominato. Il Consiglio di Amministrazione potrà eleggere un Segretario il quale può essere scelto anche all'infuori dei suoi membri. **16.3** La nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate da soci che da soli o insieme ad altri soci rappresentino almeno il 10% del capitale della società, ovvero la diversa misura ove inferiore - stabilita dalla normativa applicabile. Ciascun socio e (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune	Amministrazione. La perdita dei requisiti di indipendenza comporta la decadenza dalla carica, salvo che tali requisiti permangano in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa pro tempore vigente devono possedere quei requisiti. **16.2** Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più amministratori, il Consiglio di Amministrazione provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. La sostituzione dovrà avvenire nel rispetto delle disposizioni volte ad assicurare l'equilibrio tra generi previsto dal vigente Statuto. Qualora vengano a cessare la metà o più della metà degli amministratori nominati dall'Assemblea, l'intero Consiglio di amministrazione si intende dimissionario, può compiere solo gli atti di ordinaria amministrazione e deve convocare d'urgenza l'Assemblea per la nomina di tutti gli amministratori. Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea all'atto della nomina, elegge tra i propri membri il Presidente e può anche nominare un Vice Presidente, i quali rimarranno in carica per tutta la durata del loro mandato di Amministratore. In caso di assenza o di impedimento del Presidente lo sostituisce il Vice Presidente, se nominato. Il Consiglio di Amministrazione potrà eleggere un Segretario il quale può essere scelto anche all'infuori dei suoi membri. **16.3** La nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate da soci che da soli o insieme ad altri soci rappresentino almeno il 10% del capitale della società, ovvero la diversa misura ove inferiore - stabilita dalla normativa applicabile. Ciascun socio e (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti

controllo del medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato, non possono presentare né possono esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. In caso di violazione di questa regola non si tiene conto del voto del socio rispetto ad alcuna delle liste presentate. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni lista contiene un numero di candidati pari o superiore a cinque, sino al massimo di nove, elencati mediante un numero progressivo. In ciascuna lista deve essere espressamente indicata la candidatura di almeno un soggetto, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, avente i requisiti di indipendenza previsti dalle vigenti disposizioni di legge. Il candidato indicato col numero progressivo 1 deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza sopra indicati, debitamente attestati dall' Euronext Growth Advisor. **16.4** Le liste devono essere depositate presso la sede della società entro il settimo giorno precedente quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. La titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli azionisti dovranno produrre entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società la relativa certificazione rilasciata ai sensi di legge dagli intermediari abilitati. Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, devono essere depositate (i) le informazioni relative sia all'identità dei soci che hanno presentato la lista sia alla percentuale di partecipazione dagli stessi detenuta; (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati	ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato, non possono presentare né possono esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. In caso di violazione di questa regola non si tiene conto del voto del socio rispetto ad alcuna delle liste presentate. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni lista contiene un numero di candidati pari o superiore a cinque, sino al massimo di nove, elencati mediante un numero progressivo. In ciascuna lista deve essere espressamente indicata la candidatura di almeno un soggetto, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, avente i requisiti di indipendenza previsti dalle vigenti disposizioni di legge. Il candidato indicato col numero progressivo 1 deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza sopra indicati, ~~debitamente attestati dall' Euronext Growth Advisor~~. **16.4** Le liste devono essere depositate presso la sede della società entro il settimo giorno precedente quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. La titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli azionisti dovranno produrre entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società la relativa certificazione rilasciata ai sensi di legge dagli intermediari abilitati. Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, devono essere depositate (i) le informazioni relative sia all'identità dei soci che hanno presentato la lista sia alla percentuale di partecipazione dagli stessi detenuta; (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano, sotto la propria responsabilità, la candidatura e attestano l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per

accettano, sotto la propria responsabilità, la candidatura e attestano l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica, inclusa l'eventuale indicazione, da parte degli stessi e dell'attestazione proveniente dall'Euronext Growth Advisor, dei requisiti di indipendenza stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge, nonché (iii) il curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società. L'avviso di convocazione potrà prevedere il deposito di eventuale ulteriore documentazione e dovrà indicare la quota di partecipazione per la presentazione delle liste. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Le liste che non soddisfino tutte le predette condizioni non potranno essere prese in considerazione per la nomina degli amministratori, e si intendono come non presentate. **16.5** Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. I voti ottenuti da ciascuna lista saranno divisi successivamente per uno, due, tre etc. secondo il numero dei consiglieri da eleggere. I quozienti ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista nell'ordine dalla stessa previsto e verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. In caso di parità di quozienti per l'ultimo consigliere da eleggere sarà preferito quello della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti e, a parità, quello più anziano di età. In ogni caso, almeno un amministratore dovrà essere tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato, concorso a presentare, ovvero votato la lista risultata prima per numero di voti. Qualora non sia stata assicurata la nomina di almeno un amministratore, ovvero due nel caso di	l'assunzione della carica, inclusa l'eventuale indicazione, da parte degli ~~stessi e dell'attestazione proveniente dall'Euronext Growth Advisor~~, dei requisiti di indipendenza stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge, nonché (iii) il curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società. L'avviso di convocazione potrà prevedere il deposito di eventuale ulteriore documentazione e dovrà indicare la quota di partecipazione per la presentazione delle liste. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Le liste che non soddisfino tutte le predette condizioni non potranno essere prese in considerazione per la nomina degli amministratori, e si intendono come non presentate. **16.5** Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. I voti ottenuti da ciascuna lista saranno divisi successivamente per uno, due, tre etc. secondo il numero dei consiglieri da eleggere. I quozienti ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista nell'ordine dalla stessa previsto e verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. In caso di parità di quozienti per l'ultimo consigliere da eleggere sarà preferito quello della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti e, a parità, quello più anziano di età. In ogni caso, almeno un amministratore dovrà essere tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato, concorso a presentare, ovvero votato la lista risultata prima per numero di voti. Qualora non sia stata assicurata la nomina di almeno un amministratore, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, in possesso dei requisiti di indipendenza ~~e dell'attestazione previste dal presente articolo~~, il candidato indipendente non eletto che tra le liste ha ottenuto il quoziente più

Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, in possesso dei requisiti di indipendenza e dell'attestazione previste dal presente articolo, il candidato indipendente non eletto che tra le liste ha ottenuto il quoziente più elevato verrà eletto in sostituzione del candidato che lo precede risultante eletto nella medesima lista. Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, nel caso in cui non venga presentata alcuna lista o nel caso in cui non si tratti di eleggere l'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera ai sensi e con le maggioranze di legge, assicurando comunque l'elezione di almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza e dell'attestazione previste dal presente articolo. **16.6** Qualora ciò sia reso obbligatorio in forza di previsioni legislative o regolamentari, anche emanate dalla Consob o da Borsa Italiana, la Società assicurerà che la composizione del Consiglio di Amministrazione rispetti il principio della parità di genere, come disciplinata dalla normativa di tempo in tempo applicabile alla Società. In tale evenienza, si osserveranno anche le seguenti disposizioni. Nel caso in cui la normativa sopravvenuta rispetto allo Statuto vigente preveda requisiti più stringenti, il Consiglio di Amministrazione indicherà nell'avviso di convocazione dell'Assemblea convocata per la nomina degli amministratori, le specifiche regole applicabili al fine di rispettare il principio della parità di genere, come declinato dalla normativa vigente. **16.7** Le liste, che contengono un numero di candidati pari o superiore a cinque, fino ad un massimo di nove, devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore) dei candidati. Il candidato indicato col numero progressivo 1 deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza sopra indicati, debitamente attestati dall''Euronext Growth Advisor. Le liste con un numero di candidati superiore a sette dovranno includere due candidati in possesso dei menzionati requisiti di indipendenza appartenenti a generi diversi.	elevato verrà eletto in sostituzione del candidato che lo precede risultante eletto nella medesima lista. Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, nel caso in cui non venga presentata alcuna lista o nel caso in cui non si tratti di eleggere l'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera ai sensi e con le maggioranze di legge, assicurando comunque l'elezione di almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza e dell'attestazione previste dal presente articolo. **16.6** Qualora ciò sia reso obbligatorio in forza di previsioni legislative o regolamentari, anche emanate dalla Consob o da Borsa Italiana, la Società assicurerà che la composizione del Consiglio di Amministrazione rispetti il principio della parità di genere, come disciplinata dalla normativa di tempo in tempo applicabile alla Società. In tale evenienza, si osserveranno anche le seguenti disposizioni. Nel caso in cui la normativa sopravvenuta rispetto allo Statuto vigente preveda requisiti più stringenti, il Consiglio di Amministrazione indicherà nell'avviso di convocazione dell'Assemblea convocata per la nomina degli amministratori, le specifiche regole applicabili al fine di rispettare il principio della parità di genere, come declinato dalla normativa vigente. **16.7** Le liste, che contengono un numero di candidati pari o superiore a cinque, fino ad un massimo di nove, devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore) dei candidati. Il candidato indicato col numero progressivo 1 deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza sopra indicati, ~~debitamente attestati dall''Euronext Growth Advisor~~. Le liste con un numero di candidati superiore a sette dovranno includere due candidati in possesso dei menzionati requisiti di indipendenza appartenenti a generi diversi. Qualora la composizione dell'organo collegiale che derivi dall'applicazione della procedura elettorale sopra descritta non consenta il rispetto della disciplina inerente all'equilibrio tra i generi, come di tempo in tempo applicabile alla Società,

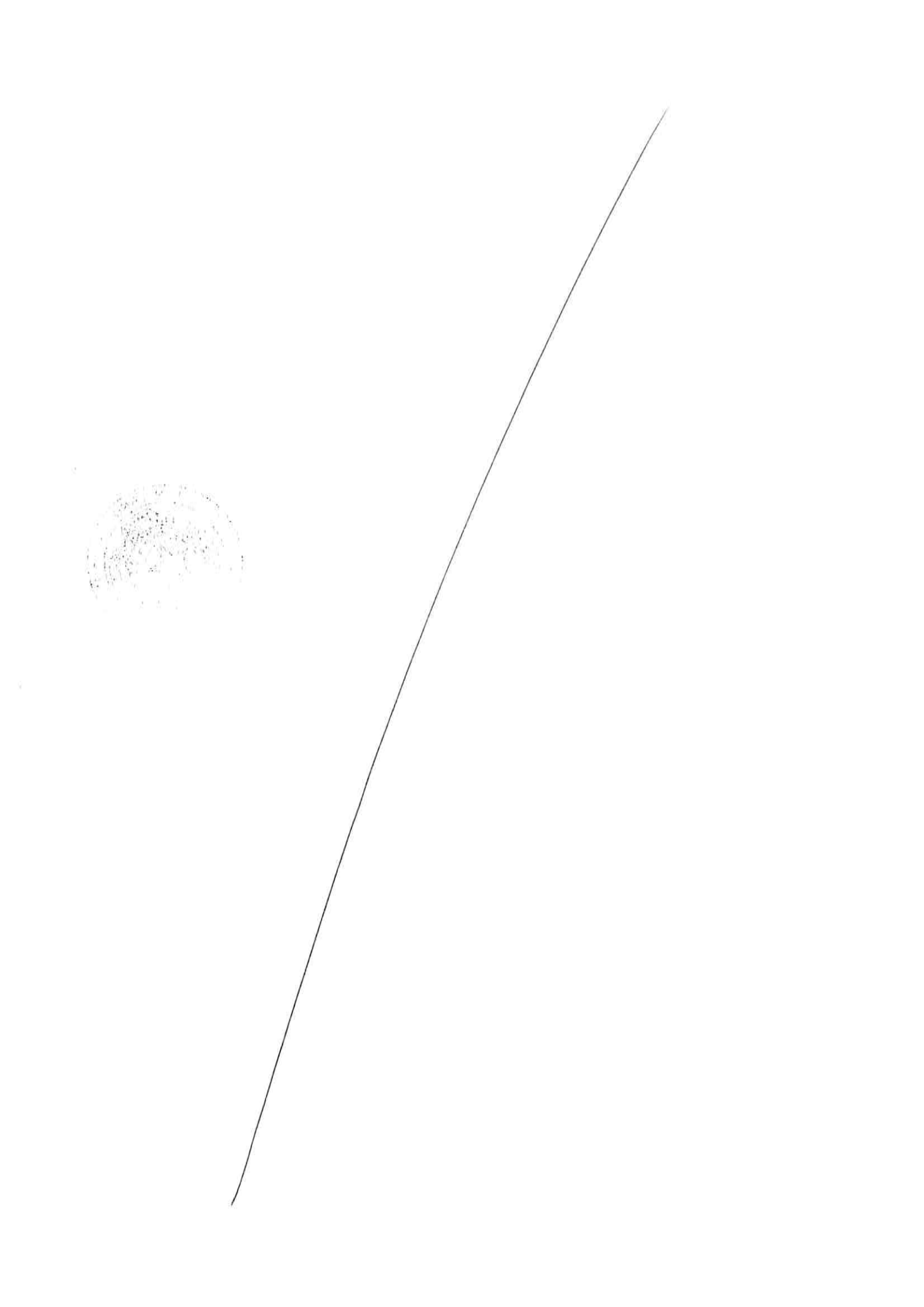
Qualora la composizione dell'organo collegiale che derivi dall'applicazione della procedura elettorale sopra descritta non consenta il rispetto della disciplina inerente all'equilibrio tra i generi, come di tempo in tempo applicabile alla Società, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina inerente all'equilibrio tra generi, come di tempo in tempo applicabile alla Società. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.	il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina inerente all'equilibrio tra generi, come di tempo in tempo applicabile alla Società. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Milano, 19 settembre 2024

Per il Consiglio di Amministrazione,

il Presidente

Lorenzo Lomartire



Allegato C del n. 20756/8082 di rep.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI DI
Execus S.P.A.

Redatta ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, c.c.

Indirizzata al Collegio Sindacale della Società

e alla Società di Revisione

17 settembre 2024

Spettabile Collegio Sindacale,

Spettabile Società di Revisione,

la presente relazione è finalizzata ad illustrare, ai sensi del disposto dell'articolo 2441, comma 6, c.c., l'operazione di aumento di capitale a pagamento di Execus S.p.A. ("**Execus**", la "**Società**" o l'"**Emittente**"), le specifiche ragioni dell'esclusione del diritto di opzione nonché i criteri adottati per determinare il prezzo di emissione delle relative azioni.

1 Premessa: Il Piano

In data 16 e 17 settembre 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società, considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione, il posizionamento relativo all'offerta retributiva e l'attuale contesto strategico, ha approvato un Piano di Stock Option mediante il quale offrire ai Beneficiari un sistema di retribuzione variabile che consenta di:

(i) collegare la loro retribuzione alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società;

(ii) favorirne la fidelizzazione incentivandone la permanenza nel Gruppo, supportando in tal modo la continuità e la sostenibilità del successo di medio-lungo termine;

(iii) favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei Beneficiari.

1) Descrizione dell'Aumento

Il Piano di Stock Option prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 600.000 opzioni (le "**Opzioni**"), che conferiscono al titolare il diritto di: (i) acquistare azioni Execus (le "**Azioni**") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock

Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "**Azioni Proprie**") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti ovvero a discrezione del Consiglio di Amministrazione (cui sarebbe demandato il potere di disporre delle aizoni proprie detenute), (ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione in ragione di un'Azione per ogni Opzione.

Si rende pertanto necessaria l'approvazione di un apposito aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile al servizio del Piano di Stock Option (l'"**Aumento di Capitale**").

La proposta sottoposta all'approvazione assembleare è dunque quella di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, per massimi Euro 678.000, di cui nominali Euro 21.134,20, mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 e 17 settembre 2024, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano;

- Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options";
- le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente ed interamente liberate mediante versamento in denaro entro il termine finale di esercizio delle opzioni;
- l'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 dicembre 2027 e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute;
- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare.

2.) Ragioni dell'esclusione del diritto di opzione

Riguardo le ragioni che giustificano l'esclusione del diritto di opzione, il Consiglio di amministrazione della società evidenzia che il Piano mira a realizzare, unitamente alla ricapitalizzazione della Società, un significativo effetto di fidelizzazione del management e dei dipendenti, tenendo conto che i potenziali beneficiari del piano rappresentano, in concreto, il fattore chiave per il futuro sviluppo societario.

Non trascurabile, inoltre, il profilo di incentivazione all'aumento della redditività aziendale che il Piano verrebbe a produrre in capo ai beneficiari.

Ricapitalizzazione patrimoniale, fidelizzazione e incentivo all'incremento della redditività aziendale sono fattori ampiamente ascrivibili all'interesse della Società e, pertanto, costituiscono idonee ragioni giustificative dell'esclusione del diritto di opzione in capo agli attuali soci.

3) Prezzo di emissione delle azioni

Riguardo la determinazione del prezzo di emissione, in linea con operazioni analoghe svolte sul mercato regolamentato, l'organo amministrativo ha ritenuto opportuno determinare un prezzo di sottoscrizione coincidente con la media ponderata dei prezzi ufficiali di chiusura registrati dalle azioni ordinarie sul mercato, nei 30 di mercato aperto precedenti la data dell'adunanza del CdA che ha approvato il Piano di Stock Option e convocato l'assemblea dei soci.

Il criterio prescelto per la determinazione del prezzo di emissione consente di prendere a riferimento un periodo di tempo che risulta, da un canto, prossimo all'assemblea chiamata a deliberare l'aumento di capitale a servizio del Piano e, da un altro canto, sufficientemente lungo per impedire che eventuali fenomeni di volatilità – che possono pur sempre interessare i mercati finanziari – possano inficiare una corretta determinazione del reale valore corrente di mercato delle azioni.

Il Prezzo di Emissione è stato, pertanto, determinato in applicazione della suddetta metodica in euro 1,13 per azione.

Il Prezzo è superiore alla frazione di patrimonio netto per azione risultante così come desumibile dall'ultimo bilancio approvato, pari a Euro 0,44 per Azione.

****

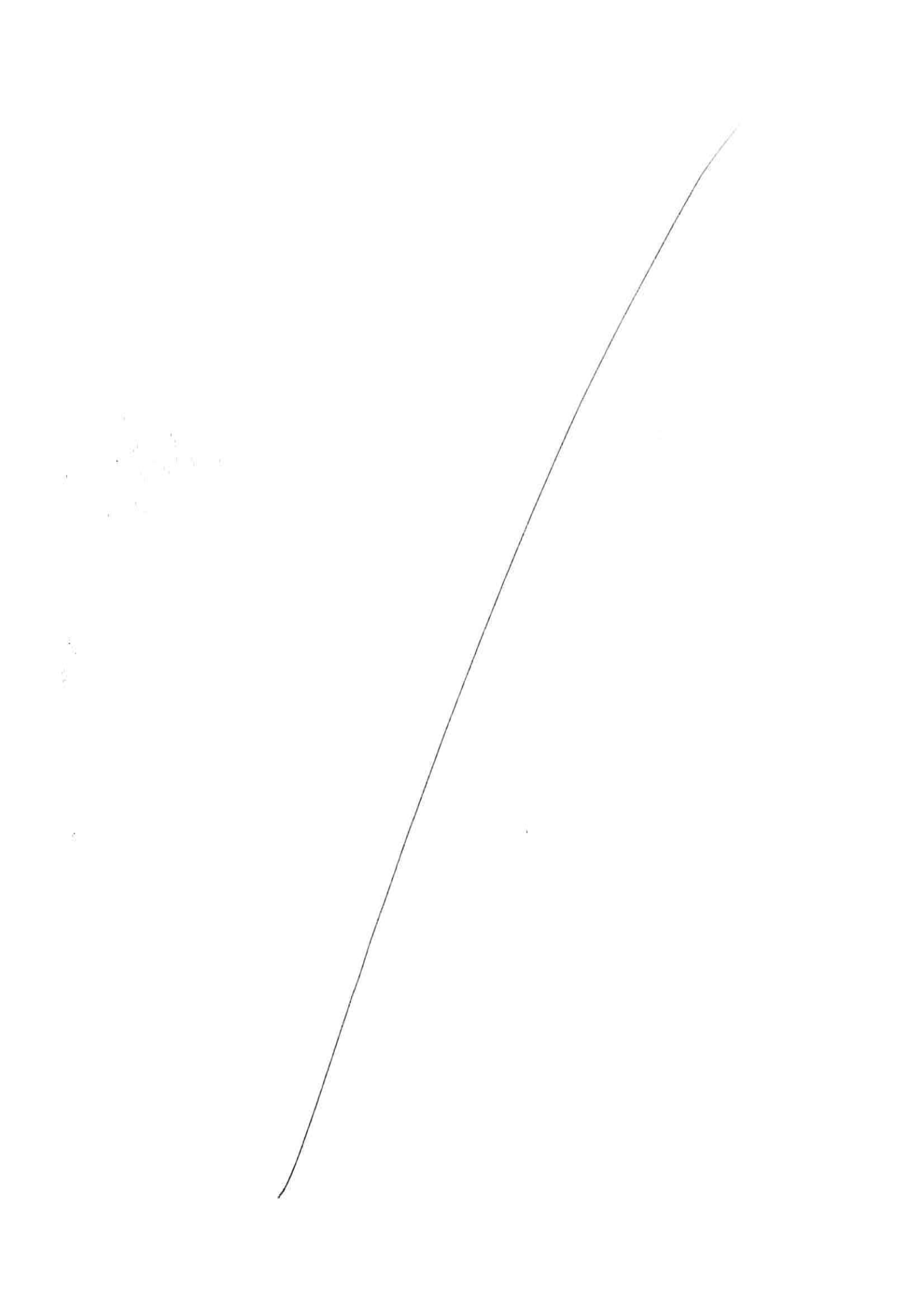
Il Collegio Sindacale metterà a disposizione il proprio parere sulla congruità dei prezzi di emissione redatto ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile.

Milano, 17 settembre 2024

Per il Consiglio di amministrazione,

il Presidente

Lorenzo Lomartire



Allegato D del n. 20756/8082 di rep

Parere dell'Amministratore Indipendente di Execus S.p.A. in relazione all'implementazione di un piano di incentivazione azionaria destinata ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società, consistente nell'assegnazione di opzioni che danno diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione rinvenienti da un aumento di capitale scindibile a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, cod. civ.

Il sottoscritto Alberto Graziano, Amministratore Indipendente di Execus S.p.A. ("Execus" o la "Società"), rende il presente parere in qualità di presidio equivalente della Società ai sensi della procedura organizzativa relativa alle operazioni con parti correlate adottata dalla stessa (la "Procedura").

Il presente parere viene reso in relazione alla realizzazione di un piano di incentivazione azionaria destinata ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società (il Piano), consistente nell'assegnazione di opzioni che danno diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione rinvenienti da un aumento di capitale scindibile a pagamento con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441 c.c. (complessivamente l'Operazione).

Descrizione dell'Operazione

L'Operazione presuppone, quindi, la deliberazione da parte dell'assemblea straordinaria della Società di un aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e 8 del codice civile.

Il Piano prevede quali beneficiari (e, pertanto, quali soggetti cui la sottoscrizione dell'aumento di capitale è riservata, in sede di esercizio delle opzioni attribuite) gli amministratori della Società (per una quota pari al 50% delle opzioni concesse).
Più in particolare, il piano prevede l'attribuzione gratuita ai beneficiari di massime n. 600.000 opzioni (di cui 300.000 riservate agli amministratori della Società). Ciascuna Opzione darà diritto a sottoscrivere n. 1 azione ordinaria di nuova emissione, riveniente dall'aumento di capitale in oggetto. Tali Opzioni saranno esercitabili gradatamente da parte dei beneficiari e, comunque, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027.

Il Prezzo di Emissione delle azioni e di esercizio delle opzioni, in ottemperanza alle previsioni dell'art. 2441, comma 5 e 6, c.c. è stato determinato in euro 1,13 per azione, valore coincidente con la media ponderata dei prezzi ufficiali di chiusura registrati dalle azioni ordinarie Execus presso l'Euronext Growth Milan ("EGM"), nei sessanta giorni di borsa aperti precedenti la data dell'adunanza del CdA che ha approvato il Piano di Stock Option e convocato l'assemblea dei soci.

Natura della correlazione

L'operazione descritta è una operazione con parti correlate.

La natura della correlazione risiede nella circostanza che il piano di attribuzione di stock options e l'aumento di capitale vedono come parti, da un lato, la Società, e dall'altro gli amministratori della Società (o anche amministratori di Società del Gruppo) e, pertanto l'Operazione si qualifica come operazione con Parti Correlate ai sensi di quanto previsto dall'Allegato I, articolo 1, delle linee guida approvate da Borsa Italiana S.p.A. per le operazioni con parti correlate compiute da società quotate sull'EGM.

Rilevanza dell'Operazione

Avuto riguardo al prezzo di emissione delle nuove azioni ed al numero massimo di azioni da emettersi in sede di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, l'Operazione si qualifica come operazione di minore rilevanza, risultando l'indice di rilevanza del controvalore (controvalore complessivo/capitalizzazione della società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato) inferiore al 5%.

La Società non sarà dunque tenuta alla pubblicazione di un apposito documento informativo.

Il Parere in merito all'Operazione

Il sottoscritto è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Aumento di Capitale nonché dell'operazione nel suo complesso ed ha ricevuto un flusso di informazioni tempestivo ed adeguato avendo avuto anche la possibilità di interloquire direttamente con i consulenti della Società.

Tutto ciò premesso, si evidenzia che l'Operazione si pone in linea con i piani di sviluppo e di rilancio di Execus.

Da un lato l'implementazione di piani di stock option ha, nella generalità dei casi, l'obiettivo di fidelizzazione del management e di incentivazione della redditività aziendale. Nel caso di specie a fianco di tali essenziali motivazioni si evidenzia che i potenziali beneficiari del piano rappresentano, in concreto, il fattore chiave per il futuro sviluppo societario.
L'Operazione, pertanto, risponde a criteri di correttezza sostanziale, mentre, sotto il profilo della correttezza formale, il processo decisionale risulta correttamente articolato in ordine alle competenze coinvolte (il CdA in ordine all'adozione del Piano, l'Assemblea Straordinaria in merito all'aumento di capitale).

L'Operazione risulta inoltre posta in essere a condizioni normali o di mercato, in quanto:
- l'attribuzione gratuita delle Opzioni è coerente con le finalità del Piano nonché con la prassi di settore;
- il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è stato determinato, per l'appunto, sulla base della media ponderata dei prezzi di mercato delle azioni.

A tale ultimo riguardo, soccorrerà inoltre il parere sul prezzo di emissione delle azioni nell'ambito dell'aumento di capitale che verrà rilasciato dal Collegio sindacale della Società ai sensi dell'articolo 2441 c.c..

In considerazione di quanto suesposto, si esprime parere pienamente favorevole al compimento dell'Operazione.

Aversa,
14 settembre 2024

Alberto Graziano

Allegato E del n. 20756/8082 rep.

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE DI EXECUS S.P.A.., AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 6, CODICE CIVILE, SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI IN CASO DI AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE.

Agli **Azionisti** di Execus S.p.A.
Al **Consiglio di Amministrazione** di Execus S.p.A.

1. PREMESSA

Nei giorni 16 e 17 del mese di settembre 2024 si è riunito il Consiglio di Amministrazione di Execus S.p.A. per deliberare tra l'altro, in ordine a "3. Aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione a pagamento a servizio del suddetto piano di stock-option e, previa modifica dell'articolo 7 dello Statuto Sociale, aumento del capitale gratuito a servizio del suddetto piano di stock grant; delibere inerenti e conseguenti.".
Il Consiglio di Amministrazione di Execus S.p.A., dopo ampia discussione, all'unanimità ha deliberato: "*di convocare l'assemblea della società in sede ordinaria e straordinaria al fine di (..) deliberare (..) l'aumento di capitale a servizio del piano di stock option (..)*".
Come indicato nella Relazione Illustrativa, il Consiglio di Amministrazione della Società, considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione, il posizionamento relativo all'offerta retributiva e l'attuale contesto strategico, ha approvato un Piano di Stock Option mediante il quale offrire ai Beneficiari un sistema di retribuzione variabile che consenta di:
(i) collegare la loro retribuzione alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società;
(ii) favorirne la fidelizzazione incentivandone la permanenza nel Gruppo, supportando in tal modo la continuità e la sostenibilità del successo di medio-lungo termine;
(iii) favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei Beneficiari.

2. DESCRIZIONE DELLE OPERAZIONI.

Come indicato nella Relazione Illustrativa, il Piano di Stock Option prevede che siano attribuite ai Beneficiari massime n. 600.000 opzioni (le "Opzioni"), che conferiscono al titolare il diritto di:

(i) acquistare azioni Execus (le "Azioni") in portafoglio alla Società a seguito di acquisti effettuati sul mercato, anche a servizio del Piano di Stock Option, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti (le "Azioni Proprie") alla data in cui il Beneficiario eserciterà le Opzioni, ovvero, qualora le Azioni Proprie a tale data non fossero capienti ovvero a discrezione del Consiglio di Amministrazione (cui sarebbe demandato il potere di disporre delle aizoni proprie detenute);
(ii) di sottoscrivere Azioni di nuova emissione in ragione di un'Azione per ogni Opzione.
Si rende pertanto necessaria l'approvazione di un apposito aumento di capitale, scindibile, a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del codice civile al servizio del Piano di Stock Option (l'"Aumento di Capitale").
La proposta sottoposta all'approvazione assembleare è dunque quella di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, per massimi Euro 678.000, di cui nominali Euro 21.134,20, mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 e 17 settembre 2024, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano.
La proposta prevede che:

- il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options";
- le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente ed interamente liberate mediante versamento in denaro entro il termine finale di esercizio delle opzioni;
- l'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 dicembre 2027 e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute;
- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare.

Riguardo alle ragioni che giustificano l'esclusione del diritto di opzione, il Consiglio di Amministrazione della società nella Relazione Illustrativa evidenzia che il Piano mira a realizzare, unitamente alla ricapitalizzazione della Società, un significativo effetto di fidelizzazione del management e dei dipendenti, tenendo conto che i potenziali

Beneficiari del piano rappresentano, in concreto, il fattore chiave per il futuro sviluppo societario.

3. DOCUMENTAZIONE UTILIZZATA.

Ai fini della predisposizione del Parere, il Collegio Sindacale ha preso in esame la seguente documentazione: i) lo Statuto vigente di Execus S.p.A.; ii) la Relazione Illustrativa degli amministratori di Execus S.p.A. redatta ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, c.c.; iii) la serie storica dei prezzi di mercato e dei volumi riguardanti le transazioni sulle azioni Execus effettuate nei 30 giorni di mercato aperto precedenti la data dell'adunanza del Consiglio di Amministrazione; iv) il bilancio di esercizio di Execus S.p.A. al 31 dicembre 2023; v) il bilancio consolidato di Execus S.p.A. al 31 dicembre 2023; vi) il rapporto andamentale economico del 1° quadrimestre 2024 Q1 2024 Execus Group; vii) il documento "Regolamento del Piano di Stock Option Execus 2024-2027".

4. METODO DI VALUTAZIONE ADOTTATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI.

L'operazione proposta si configura giuridicamente quale aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo del Codice Civile.
L'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, prevede che la determinazione del prezzo di emissione, nel caso di esclusione del diritto di opzione per aumenti di capitale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile, sia effettuata in base al valore di patrimonio netto "tenendo conto, per le azioni quotate su mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre".

Come indicato nella Relazione Illustrativa, Riguardo la determinazione del prezzo di emissione, in linea con operazioni analoghe svolte sul mercato regolamentato, l'organo amministrativo ha ritenuto opportuno determinare un prezzo di sottoscrizione coincidente con la media ponderata dei prezzi ufficiali di chiusura registrati dalle azioni ordinarie sul mercato, nei 30 giorni di mercato aperto precedenti la data dell'adunanza del Consiglio di Amministrazione che ha approvato il Piano di Stock Option e convocato l'assemblea dei soci.
Il criterio prescelto per la determinazione del prezzo di emissione consente di prendere a riferimento un periodo di tempo che risulta, da un canto, prossimo all'assemblea chiamata a deliberare l'aumento di capitale a servizio del Piano e, da un altro canto, sufficientemente lungo per impedire che eventuali fenomeni di volatilità

– che possono pur sempre interessare i mercati finanziari – possano inficiare una corretta determinazione del reale valore corrente di mercato delle azioni.
Il Prezzo di Emissione è stato, pertanto, determinato in applicazione della suddetta metodica in euro 1,13 per azione.
Il Prezzo è superiore alla frazione di patrimonio netto per azione risultante così come desumibile dall'ultimo bilancio approvato, pari a euro 0,44 per Azione.

5. DIFFICOLTÀ DI VALUTAZIONE RISCONTRATE DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

Nella Relazione Illustrativa non vengono evidenziate particolari difficoltà incontrate dagli amministratori nelle valutazioni di cui al paragrafo precedente.

6. LAVORO SVOLTO.

Ai fini del rilascio del Parere, il Collegio Sindacale ha svolto le seguenti principali attività: - la lettura critica della Relazione Illustrativa; - la lettura critica del documento "Regolamento del Piano di Stock Option Execus 2024-2027"; - l'esame dello Statuto vigente della Società; - l'analisi del lavoro svolto dagli amministratori per l'individuazione dei criteri di determinazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni onde riscontrarne l'adeguatezza, in quanto nelle circostanze, ragionevole, motivato e non arbitrario; - il riscontro della completezza e non contraddittorietà delle motivazioni del Consiglio di Amministrazione riguardanti i metodi valutativi da esso adottati ai fini della fissazione del prezzo di emissione delle Nuove Azioni; - la verifica dell'accuratezza dei conteggi effettuati dal Consiglio di Amministrazione sull'andamento del titolo Execus.

7. PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE DI EXECUS S.P.A SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE.

Ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile il prezzo di emissione delle azioni, nel caso di non spettanza del diritto di opzione, deve essere determinato "in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre".
Premesso tutto quanto sopra, il Collegio Sindacale

CONSIDERATO CHE

(i) l'operazione risulta funzionale, nei confronti dei soggetti Beneficiari del piano di Stock Option, a collegare le retribuzioni alla realizzazione della strategia aziendale, a

favorire la fidelizzazione e a favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni;
(ii) le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione, quali illustrate nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, paiono conformi all'interesse sociale e allo statuto vigente;
(iii) la metodologia di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni e i valori fissati per la determinazione dello stesso è stata adeguatamente argomentata nella relazione del Consiglio di Amministrazione;
(iv) il Collegio Sindacale non è venuto a conoscenza di fatti o situazioni tali da far ritenere che il metodo di valutazione adottato dal Consiglio di amministrazione per la determinazione del valore delle azioni della Società ex art. 2441, comma 6, codice civile, non sia, limitatamente alla finalità per la quale esso è stato determinato, adeguato, ragionevole e non arbitrario;

tutto ciò considerato, sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione ottenuta e delle verifiche effettuate riguardo alle circostanze e motivazioni sopra elencate e contenute nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, ritenuti congrui i metodi di valutazione adottati dall'organo amministrativo,

ESPRIME

il proprio parere favorevole, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, Codice Civile, circa la congruità dei prezzi di emissione delle nuove azioni, riferiti alle proposte degli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione.

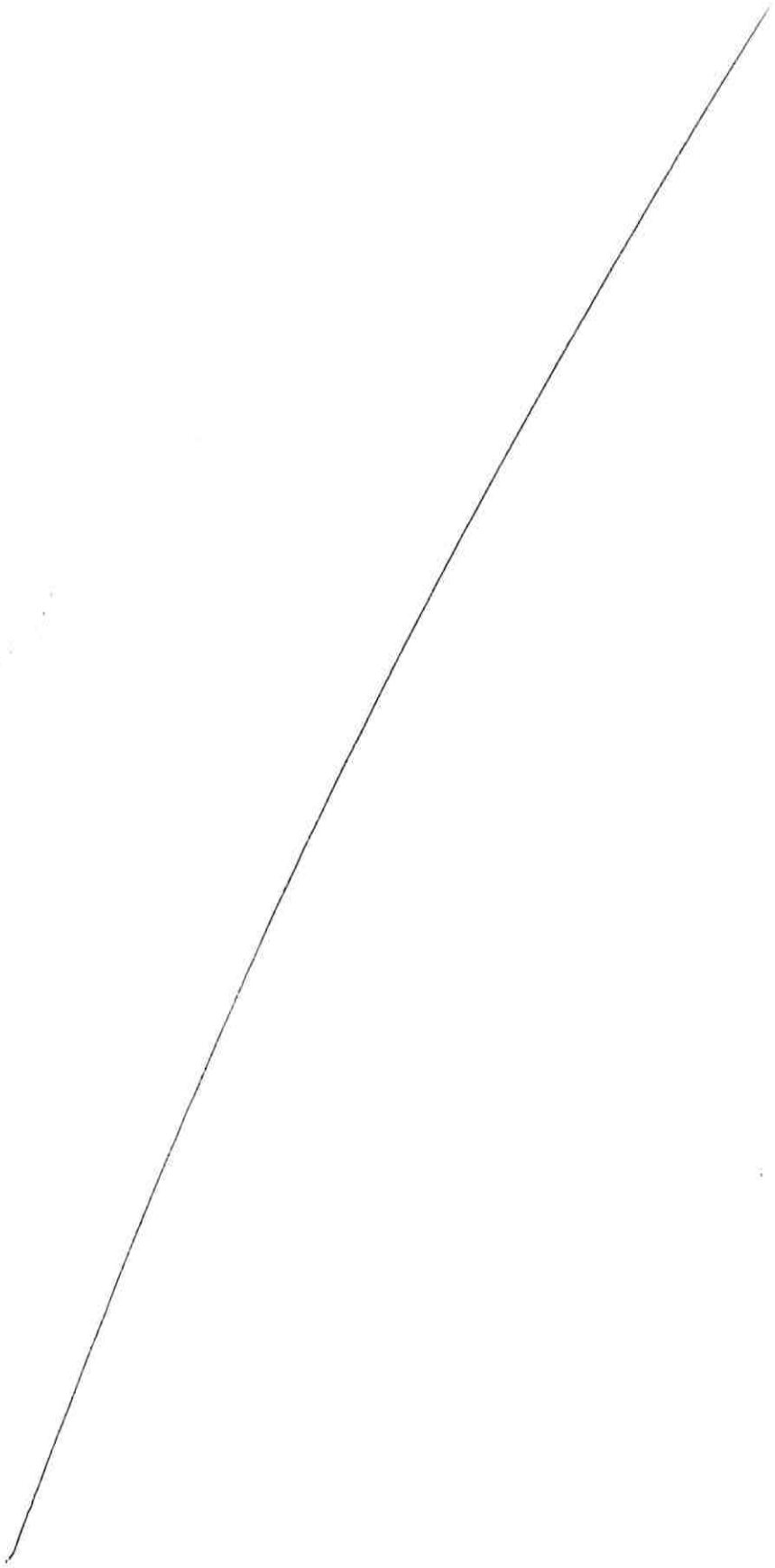
Milano, lì 18 settembre 2024

Il collegio sindacale

Federico Berruti

Paolo Sterchele

Simmaco Riccio



Allegato F del n. 20756/8082 di rep.

Regolamento del Piano di Stock Option Execus 2024-2027

1. Premessa

Il presente documento (d'ora in poi il "Regolamento") descrive e definisce la disciplina e le regole di implementazione del "Piano di Stock Option Execus 2024-2027" destinato agli amministratori, dipendenti, *manager* e collaboratori di Execus S.p.A. (la "Società") e delle sue controllate. Il Regolamento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16 e 17 settembre 2024.

2. Definizioni

Ai fini del presente Regolamento: (i) i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con sottolineatura e lettera iniziale maiuscola, hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi; (ii) i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare, e viceversa.

"**Acquisti di Azioni Proprie**": gli acquisti di Azioni effettuati dalla Società sul mercato anche a servizio del Piano ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti.

"**Aumento di Capitale**": l'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti della Società in data 3 ottobre 2024 a servizio del Piano per un importo massimo di Euro 678.000, di cui nominali Euro 21.134,20, mediante emissione di un numero massimo di azioni pari a 600.000.

"**Azioni**": le azioni ordinarie Execus S.p.A., anche di nuova emissione, oggetto delle Opzioni concesse ai Beneficiari.

"**Bad Leaver**": tutte le ipotesi di cessazione del Rapporto diverse dalle ipotesi Good Leaver.

"**Beneficiari**": i soggetti ai quali verrà offerta la partecipazione al "Piano di Stock Options Execus 2024-2027".

"**Comunicazione di Cessazione**": la comunicazione in forma scritta (atto unilaterale o accordo bilaterale) avente ad oggetto la cessazione del Rapporto.

"**Controllate**": indistintamente, ciascuna delle società pro tempore direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile, dalla Execus S.p.A. con le quali sia in essere un Rapporto con uno o più Beneficiari.

"**Data di Approvazione**": la data di approvazione del presente Regolamento da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

"**Data di Assegnazione**": la data in cui il Consiglio di Amministrazione delibera l'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari.

"**Data di Sottoscrizione**": il giorno del ricevimento da parte della Società, ovvero dal soggetto eventualmente dalla stessa incaricato, della Scheda di Esercizio delle Opzioni sottoscritta dal Beneficiario.

"**Giorni Lavorativi**": i giorni della settimana dal lunedì al venerdì, esclusi fra di essi gli eventuali giorni di festività nazionale in Italia.

"**Good Leaver**": le seguenti ipotesi di cessazione del Rapporto:

a) dimissioni per giusta causa;

b) dimissioni volontarie, solo a condizione che il Beneficiario si trovi in possesso dei requisiti pensionistici di legge e nei 30 giorni successivi abbia presentato richiesta di accedere al relativo trattamento;

c) licenziamento per superamento del periodo di comporto;

d) licenziamento per giustificato motivo oggettivo.

"**Gruppo Execus**": la Società e le Controllate.

"**Lettera di Assegnazione**": la lettera che deve essere consegnata ad ogni Beneficiario indicante tra l'altro il numero di Opzioni assegnate, il Prezzo di Esercizio e il Periodo di Esercizio e la cui sottoscrizione e consegna alla Società ad opera dei Beneficiari costituirà, ad ogni effetto del presente Regolamento, piena ed incondizionata adesione da parte degli stessi al Piano.

"**Obiettivi di Performance**": Indica gli obiettivi al raggiungimento dei quali è condizionato il diritto ad esercitare le Opzioni.

"**Opzione**": diritto conferito ai Beneficiari, per ogni Opzione assegnata (i) di acquistare un'Azione in portafoglio alla Società alla Data di Sottoscrizione, ovvero (ii) di sottoscrivere un'Azione di nuova emissione rinveniente dall'Aumento di Capitale, secondo quanto previsto dal presente Regolamento.

"**Periodo di Esercizio**": il periodo durante il quale il Beneficiario può esercitare l'Opzione pena la definitiva decadenza del diritto.

"**Periodo di Vesting**": per ciascun periodo indicato al successivo paragrafo 11 del Regolamento, il periodo intercorrente fra la Data di Approvazione del Piano e il giorno a partire dal quale le relative Opzioni diventano esercitabili.

"**Piano**" o "**Piano di Stock Options**": il piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Options Execus 2024 - 2027" rivolto ai Beneficiari, disciplinato dal presente Regolamento e dalla Lettera di Assegnazione.

"**Prezzo di Esercizio**": il corrispettivo che il Beneficiario deve pagare per l'esercizio delle Opzioni al fine di acquistare e/o sottoscrivere le Azioni, come definito all'articolo 10 del presente Regolamento.

"**Rapporto**": il rapporto di lavoro subordinato ovvero il rapporto (c.d. "organico") di amministrazione con deleghe di potere in essere tra i Beneficiari e una delle società del Gruppo Execus.

"**Regolamento**": il presente regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.

"**Regolamento Emittenti**": il Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 pro tempore vigente.

"**Verifica di Performance**": la verifica del raggiungimento degli Obiettivi di Performance, che si svolge per ciascun esercizio del Piano entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio consolidato relativo a ciascun esercizio per cui sono fissati gli Obiettivi di Performance (2024-2025-2026).

"**TUF**": il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 recante il "Testo Unico della Finanza" pro tempore vigente.

3. Scopo del Piano

Considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione ed offerta retributiva nonché l'attuale contesto strategico, la Società ha deciso di introdurre il presente Piano di Stock Options Execus 2024-2027 caratterizzato dai seguenti obiettivi:

- collegare la retribuzione dei Beneficiari alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società;

- favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza nel Gruppo, supportando in tal modo la continuità e sostenebilità del successo nel medio – lungo termine;

- favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei Beneficiari.

4. Oggetto del Regolamento

Il presente Regolamento stabilisce i principi e le regole di funzionamento del Piano di Stock Options Execus 2024 - 2027 destinato agli amministratori e alcuni dipendenti di Execus e delle sue controllate.

Le clausole di questo Regolamento sono fra di loro correlate ed inscindibili.

5. Descrizione del Piano

Il Piano costituisce uno strumento di incentivazione e fidelizzazione dei Beneficiari che è volto a dare riconoscimento al contributo dei Beneficiari all'incremento di valore della Società.

Il Piano viene attuato attraverso l'attribuzione gratuita ai Beneficiari fino ad un numero massimo di 600.000 Opzioni per l'acquisto e/o la sottoscrizione di un pari numero di Azioni (in ragione quindi di una Azione per ogni Opzione esercitata), nei termini e alle condizioni descritte nel presente Regolamento, rivenienti: (i) dagli Acquisti di Azioni Proprie effettuati dalla Società sul mercato, anche a servizio del Piano, sulla base delle autorizzazioni dell'assemblea degli azionisti, ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio alla Società non fossero capienti ovvero ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione che dispone delle azioni proprie, (ii) dall'Aumento di Capitale riservato in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano.

Le caratteristiche del Piano sono uguali per tutti i Beneficiari.

6. Beneficiari

L'individuazione dei singoli Beneficiari è demandata al Consiglio di Amministrazione.

Condizione necessaria per l'eleggibilità alla partecipazione al Piano è che i Beneficiari non siano in periodo di preavviso per dimissioni o licenziamento al momento dell'inclusione nel Piano.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di deliberare, qualora se ne valutasse l'opportunità, in ragione di nuove assunzioni, promozioni o particolari meriti, l'inserimento di nuovi Beneficiari successivamente alla data di designazione dei Beneficiari stessi.

7. Durata del Piano

Il presente Piano prevede una durata complessiva di tre esercizi e avrà in ogni caso termine alla data del 31 dicembre 2027.

8. Natura e caratteristiche delle Opzioni

L'assegnazione delle Opzioni è a titolo gratuito: a fronte dell'assegnazione delle Opzioni, i Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società.

L'esercizio delle Opzioni e il conseguente acquisto o la conseguente sottoscrizione delle Azioni saranno invece soggette al pagamento del Prezzo di Esercizio.

Ciascuna Opzione darà diritto ad acquistare o sottoscrivere una Azione, alle condizioni stabilite dal presente Regolamento.

Le Opzioni sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi a nessun titolo, né date in pegno od essere oggetto di altri atti di disposizione, sia a titolo gratuito sia oneroso, per effetto di legge o altrimenti; non potranno inoltre essere oggetto di atti di esecuzione o di provvedimenti cautelari da parte di terzi, pena l'immediata decadenza del Beneficiario da tutti i diritti attribuitigli in base al presente Piano. La limitazione di cui sopra non si applica ai trasferimenti fra Beneficiari. Si precisa che la vendita di Azioni future rivenienti dall'atteso esercizio di Opzioni è ammessa ad esclusivo rischio e responsabilità del Beneficiario interessato.

9. Criteri per l'assegnazione delle Opzioni

Il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascuno dei Beneficiari è definito dal Consiglio di Amministrazione.

Qualora sia stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione l'inserimento di nuovi Beneficiari, il Consiglio di Amministrazione stesso ha la facoltà di determinare (purchè nell'ambito del numero massimo delle Opzioni disponibili e su proposta dell'Amministratore Delegato), il numero di Opzioni da assegnare a ciascun nuovo Beneficiario. Le regole e le condizioni indicate dal presente Regolamento avranno validità anche per tali ulteriori assegnazioni, trattandosi del medesimo Piano.

Ai fini e per gli effetti del Piano, il numero di Opzioni assegnate potrà differire tra i Beneficiari; pertanto, ciascun Beneficiario riconosce l'insindacabilità delle rispettive Opzioni assegnate.

10. Prezzo di Esercizio

Ciascuna delle Opzioni, alle condizioni previste dal presente Regolamento, attribuirà al Beneficiario il diritto di acquistare o sottoscrivere una Azione ad un prezzo unitario pari a Euro 1,13 (il "Prezzo di Esercizio").

11. Esercizio delle Opzioni e consegna delle Azioni

Ciascun Beneficiario potrà esercitare le Opzioni a condizione che siano raggiunti gli Obiettivi di Performance definiti dal Consiglio di Amministrazione in funzione dei risultati aziendali e indicati nella Lettera di Assegnazione.

L'esercizio delle Opzioni da parte del Beneficiario sarà irrevocabile e dovrà avvenire mediante sottoscrizione e consegna della scheda di esercizio, il cui modello esemplificativo è annesso al Regolamento, del quale costituisce parte integrante e sostanziale.

Il Consiglio di Amministrazione provvederà a soddisfare i diritti dei Beneficiari attraverso le azioni proprie in portafoglio oggetto degli Acquisti di Azioni Proprie compiuti e, per quanto occorra, dando esecuzione all'Aumento di Capitale.

Salvo quanto previsto agli articoli 15, 16 e 17 del presente Regolamento, al termine di ciascun Periodo di Vesting, l'esercizio delle Opzioni potrà essere effettuato dai Beneficiari, previa Verifica di Performance - in una o più tranche - solo ed esclusivamente nei Periodo di Esercizio, ricompreso tra:

- il 30 giugno 2025 e il 30 novembre 2025, per un numero massimo pari al 20% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del presente Regolamento;

- il 30 giugno 2026 e il 30 novembre 2026, per il 40% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del presente Regolamento.

- il 30 giugno 2027 e il 30 novembre 2027, per il restante 40% delle Opzioni totali assegnate a ciascun Beneficiario, fatti salvi i periodi di sospensione descritti all'articolo 12 del presente Regolamento.

Le Opzioni non esercitate entro la scadenza di ciascun Periodo di Esercizio si intenderanno comunque decadute senza che il Beneficiario abbia diritto ad alcun indennizzo o risarcimento di sorta.

L'esercizio delle Opzioni avrà efficacia il giorno del ricevimento della Scheda di Esercizio da parte della Società o del soggetto da essa incaricato.

Le Azioni saranno consegnate al Beneficiario entro tre giorni lavorativi dalla Data di Sottoscrizione delle Azioni, a condizione che il Prezzo di Esercizio risulti interamente pagato entro la Data di Sottoscrizione delle Azioni. La consegna delle Azioni avverrà mediante accreditamento sul conto titoli indicato dal Beneficiario nella scheda di esercizio.

12. Periodi di Sospensione e Abusi di Mercato

Il diritto all'esercizio delle Opzioni è sospeso nei seguenti periodi, ancorché rientranti nel relativo Periodo di Esercizio:

- limitatamente ai Beneficiari iscritti nel registro internal dealing istituito dalla Società ai sensi della "Procedura Internal Dealing" pro tempore vigente, nel periodo di 30 giorni di calendario antecedenti all'annuncio da parte della Società dei dati contenuti nella relazione finanziaria annuale, nella relazione finanziaria semestrale o in ulteriori relazioni finanziarie periodiche che la Società pubblica in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare, di volta in volta applicabile ovvero per libera scelta; l'esercizio delle Opzioni sarà nuovamente consentito dal giorno successivo alla pubblicazione del suddetto annuncio;

- nel periodo intercorrente tra la data dell'eventuale delibera assembleare di attribuzione del dividendo e la data di pagamento del dividendo;

- negli eventuali ulteriori periodi che saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione; in tal caso, la Società informa senza indugio i Beneficiari della sopravvenienza di tali ulteriori periodi di sospensione individuati.

I Beneficiari sono tenuti ad osservare le disposizioni normative applicabili, con particolare riferimento alla normativa in materia di abusi di mercato in relazione alle operazioni di esercizio delle Opzioni e di disposizione delle Azioni rinvenienti dall'esercizio delle Opzioni attribuite a fronte della partecipazione al Piano.

13. Godimento delle Azioni

Le Azioni avranno godimento regolare e quindi pari a quello delle altre Azioni in circolazione alla data della loro emissione.

14. Disponibilità delle Azioni

Le Azioni saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

15. Costi e Spese

Tutti i costi relativi all'emissione e al trasferimento delle Azioni ai Beneficiari saranno a carico della Società. Ogni costo relativo ai conti titoli dei Beneficiari ovvero dell'intermediario finanziario sarà tuttavia a loro esclusivo carico. E' fatto salvo il disposto all'articolo 20 del presente Regolamento.

16. Disciplina di situazioni specifiche

In caso di situazioni specifiche, che possono comportare variazioni nell'assetto azionario o nel perimetro aziendale, il Consiglio di Amministrazione provvederà a rettificare uno o entrambi dei seguenti elementi per le Opzioni non ancora esercitate: il rapporto fra il numero delle Opzioni e delle Azioni sottostanti (o delle Azioni sottostanti di altre società nell'ipotesi di fusioni e scissioni) e/o il Prezzo di Esercizio, qualora ciò non generi un pregiudizio generale alla categoria dei Beneficiari in base alle norme tributarie vigenti.

A titolo esemplificativo e non esaustivo, le rettifiche sopra richiamate potranno avvenire in occasione di:

- raggruppamento e frazionamento delle Azioni;
- aumento gratuito del capitale sociale di Execus;
- aumento del capitale sociale di Execus a pagamento con emissione di Azioni;
- fusione e/o scissione della Società (escluse eventualmente, ad insindacabile decisione del Consiglio di Amministrazione, le fusioni e le scissioni intra gruppo);
- distribuzione di dividendi straordinari alle Azioni con prelievo delle riserve di Execus;
- riduzione del capitale sociale di Execus.

Ogni eventuale arrotondamento che si rendesse necessario a causa dell'esistenza di frazioni verrà effettuato per difetto.

Nel caso in cui dovesse intervenire un cambio di controllo, verrà concesso al Beneficiario il diritto di esercitare tutte le Opzioni assegnate senza dover attendere il Periodo di Esercizio previsto all'articolo 11 del presente Regolamento, fatto salvo il diritto del Consiglio di Amministrazione di prevedere condizioni di maggior favore per i Beneficiari rispetto a quanto indicato nel presente Regolamento. Il Consiglio di Amministrazione stabilirà il termine entro il quale sarà possibile esercitare le Opzioni. In ogni caso, il termine stabilito non potrà essere inferiore a 30 giorni e non superiore a 180 giorni. Il Consiglio di Amministrazione non ha facoltà di cancellazione del Piano.

È compito del Consiglio di Amministrazione, in relazione a ciascuna delle operazioni sopra indicate, definire i criteri di rettifica che saranno comunicati per iscritto ai Beneficiari.

17. Disciplina in caso di cessazione del rapporto

In linea di principio, il diritto di esercitare le Opzioni da parte del Beneficiario è funzionalmente collegato al mantenimento del Rapporto con il Gruppo Execus.

Fermo restando quanto previsto al successivo articolo 18, e salvo ogni diverso termine e condizione definiti nella Lettera di Assegnazione:

- in caso di cessazione del Rapporto nell'ipotesi di Bad Leaver, il Beneficiario perderà definitivamente ed automaticamente il diritto di esercitare tutte le Opzioni assegnate e non ancora esercitate;

- in caso di cessazione del Rapporto nell'ipotesi di Good Leaver, il Beneficiario manterrà il diritto all'esercizio delle Opzioni già maturate (le quali potranno essere esercitate negli stessi termini e con le medesime modalità e condizioni di cui ai punti 10 e 11), mentre le Opzioni non ancora maturate decadranno definitivamente alla data di effettiva cessazione del Rapporto;

- In caso di cessazione del Rapporto, il Consiglio di Amministrazione potrà consentire al Beneficiario l'esercizio di tutte o parte delle Opzioni assegnate in deroga ai termini previsti dal Regolamento, assegnando un termine apposito, in ogni caso non inferiore a trenta giorni, ovvero qualora non sia decorso il termine di diciotto mesi dalla data di approvazione del Piano, assegnare ad altri Beneficiari le Opzioni resesi disponibili a seguito della cessazione del Rapporto di uno o più Beneficiari.

Resta inteso che in caso di trasferimento del Rapporto ad un'altra società del Gruppo Execus e/o in caso di cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto nell'ambito del Gruppo Execus, il Beneficiario conserverà ogni diritto attribuitogli dal Regolamento.

18. Disciplina in caso di decesso e/o invalidità del Beneficiario

In caso di decesso e/o invalidità permanente che non consenta la prosecuzione del Rapporto del Beneficiario, le Opzioni assegnate al Beneficiario, siano esse esercitabili o non ancora esercitabili alla data dell'accadimento (decesso e/o invalidità permanente che non consenta la prosecuzione del Rapporto) potranno essere esercitate interamente e immediatamente:

- nel caso di decesso, da parte degli eredi e comunque entro il termine del Periodo di Esercizio, previa consegna da parte degli interessati di documentazione idonea a comprovare, ai sensi di legge, la loro legittimazione in qualità di eredi;

- nel caso di invalidità permanente che non consente la prosecuzione del Rapporto, da parte del Beneficiario e comunque entro il termine del Periodo di Esercizio.

19. Attribuzione di diritti rispetto al rapporto di lavoro

Nessuna disposizione del presente Regolamento potrà essere idonea ad attribuire ai Beneficiari che siano titolari di un Rapporto con le Società del Gruppo Execus alcun diritto rispetto:

- alla prosecuzione del Rapporto attualmente in essere con il Gruppo Execus;

- a limitare, ridurre o pregiudicare in alcun modo il diritto della Società di cessare il Rapporto attualmente in essere con i Beneficiari (salvo quanto diversamente previsto nei rispettivi contratti di lavoro e/o accordi individuali);

- a definire livelli di incentivazione diversi rispetto a quelli riferiti a questo Piano.

Il Consiglio di Amministrazione, potrà determinare, di volta in volta, se eventuali periodi di aspettativa richiesti dal Beneficiario siano idonei ad essere considerati come interruzione del Rapporto ai soli fini della revisione del numero di Opzioni esercitabili.

Inoltre, avuto riguardo alla natura occasionale e straordinaria del presente Piano, qualsiasi incentivo derivante al singolo Beneficiario dalla partecipazione al presente Piano non può ad alcun titolo essere considerato quale parte integrante della sua normale retribuzione e, dunque, il relativo importo dovrà essere escluso dalla base di calcolo del trattamento di fine rapporto ex art. 2120 del Codice Civile e/o di ogni somma correlata alla risoluzione del rapporto (ivi incluso, l'indennità sostitutiva del preavviso ex art. 2121 del Codice Civile e dell'indennità supplementare prevista dal CCNL applicabile). In ogni caso detto incentivo deve intendersi già comprensivo dell'eventuale relativa incidenza sugli istituti retributivi diretti e indiretti disciplinati dai contratti collettivi e individuali di lavoro vigenti eventualmente applicabili e dalla legge, essendosi di ciò tenuto conto nella determinazione del numero di Opzioni da attribuirsi a ciascun Beneficiario del Piano, e non ha pertanto alcun ulteriore effetto sul calcolo degli stessi.

20. Gestione e Adesione al Piano

Ferme le competenze del Consiglio di Amministrazione, la gestione del Piano è affidata all'Amministratore Delegato della Società con il supporto delle strutture aziendali competenti. Al Consiglio di Amministrazione, spetta l'approvazione e l'aggiornamento delle linee guida del Piano.

Riguardo all'adesione al Piano si stabilisce quanto segue:

- a ciascun Beneficiario viene data comunicazione scritta dalla Società, mediante lettera consegnata a mano o inviata per raccomandata A.R. (Lettera di Assegnazione) o via PEC, del suo inserimento nel Piano, nella quale viene precisato il numero di Opzioni assegnate, il Prezzo di Esercizio e il Periodo di Esercizio;

- alla Lettera di Assegnazione è allegata una copia del Regolamento del Piano, unitamente ad una copia del modello di Scheda di Esercizio.

I Beneficiari che desiderano aderire al Piano devono compilare, siglare pagina per pagina, firmare e restituire alla Società una copia della Lettera di Assegnazione, del presente Regolamento e della Scheda di Esercizio, entro il termine di 15 giorni lavorativi successivi alla data di ricevimento.

21. Clausola di Claw-back

La Società si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca delle Opzioni e/o la restituzione, in tutto o in parte, delle Azioni acquistate e/o sottoscritte dal Beneficiario in seguito all'esercizio delle Opzioni assegnate, fermo il rimborso dell'importo già versato dal Beneficiario in occasione dell'esercizio delle Opzioni, nei casi in cui, entro il termine di tre anni dalla data di maturazione delle Opzioni assegnate, venga accertato che il valore del titolo sia stato influenzato da uno dei seguenti fatti a carico del Beneficiario medesimo:

- comportamenti fraudolenti o gravemente colposi a danno della Società;
- comportamenti contrari a norme di legge e/o a norme aziendali;
- violazione degli obblighi di fedeltà e di corretta gestione;
- comportamenti da cui è derivata una perdita patrimoniale o finanziaria significativa per la Società.

Qualora le Azioni fossero già state vendute, la Società si riserva altresì di ottenere la restituzione del capital gain conseguito attraverso la vendita delle Azioni, eventualmente anche mediante compensazione con le retribuzioni e/o le competenze di fine rapporto del Beneficiario.

22. Trattamento fiscale

Le imposte sul reddito del Beneficiario e le eventuali ulteriori tasse, qualora applicabili, relative all'esercizio delle Opzioni, alla consegna delle Azioni e alla eventuale successiva vendita delle Azioni, saranno a carico del medesimo Beneficiario. Conseguentemente, nel caso in cui si rendessero dovute le ritenute di legge, i Beneficiari saranno tenuti a fornire tempestivamente la provvista necessaria per permettere alla Società di effettuare i pagamenti dovuti quale sostituto di imposta.

23. Foro competente

Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge Italiana. Ogni eventuale controversia scaturente, originata, o dipendente da, o comunque relativa al Piano, al Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza esclusiva del Foro di Milano.

24. Riservatezza

I Beneficiari si impegnano a non divulgare a terzi i contenuti relativi alla propria partecipazione al Piano, fatto salvo solo quanto strettamente richiesto per l'adempimento di eventuali non derogabili obblighi di legge.

25. Varie

Qualsiasi comunicazione inviata in relazione al Piano (ivi comprese eventuali notificazioni di atti giudiziari) dovrà essere effettuata per iscritto ed inviata a mezzo di lettera raccomandata A.R., o via PEC ovvero mediante consegna a mani, con firma per ricevuta, da indirizzarsi come segue:

- se alla Società: all'attenzione dell'Amministratore Delegato;
- se ad un Beneficiario: all'indirizzo dello stesso così come risultante dai registri della Società.

Allegato G del n. 20756/8082 di rep.

Regolamento del Piano di Stock Grant Execus 2024-2027

1. Premessa

Il presente documento (d'ora in poi il "Regolamento PSG") descrive e definisce la disciplina e le regole di implementazione del "Piano di Stock Grant Execus 2024-2027" destinato ad alcuni dipendenti con funzioni apicali di Execus S.p.A. (la "Società") e delle sue controllate. Il Regolamento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16 e 17 settembre 2024.

2. Definizioni

Ai fini del presente Regolamento: (i) i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con sottolineatura e lettera iniziale maiuscola, hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi; (ii) i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare, e viceversa.

"**Acquisti di Azioni Proprie**": gli acquisti di Azioni effettuati dalla Società sul mercato anche a servizio del Piano ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, delle norme del TUF e del Regolamento Emittenti.

"**Assegnazione**": indica l'assegnazione, in forma gratuita, di un numero massimo di Diritti (come *infra* definiti) a ciascun Beneficiario, deliberata dal Consiglio di Amministrazione.

"**Attribuzione**": indica l'attribuzione delle Azioni a ciascun Beneficiario in base al grado di raggiungimento degli Obiettivi di performance per ciascuno dei Cicli del Piano e, in generale, alla permanenza delle Condizioni.

"**Aumento di Capitale Gratuito**": l'aumento di capitale sociale gratuito, sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti della Società in data 3 ottobre 2024 a servizio del Piano con emissione di massime numero 600.000 Azioni.

"**Azioni**": le azioni ordinarie Execus S.p.A., anche di nuova emissione.

"**Bad Leaver**": tutte le ipotesi di cessazione del Rapporto diverse dalle ipotesi Good Leaver.

"**Beneficiari**": i soggetti ai quali verrà offerta la partecipazione al "Piano di Stock Grant Execus 2024-2027".

"**CdA**": il Consiglio di Amministrazione di Execus S.p.A.

"**Comunicazione di Cessazione**": la comunicazione in forma scritta (atto unilaterale o accordo bilaterale) avente ad oggetto la cessazione del Rapporto.

"**Controllate**": indistintamente, ciascuna delle società pro tempore direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile, dalla Execus S.p.A. con le quali sia in essere un Rapporto con uno o più Beneficiari.

"**Data di Approvazione**": la data di approvazione del presente Regolamento da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.

"**Data di Assegnazione**": la data in cui il Consiglio di Amministrazione delibera l'assegnazione dei Diritti ai Beneficiari.

"**Data di Attribuzione**": Indica la data in cui il C.d.A., al termine del Periodo di Performance e una volta verificato il grado di raggiungimento degli Obiettivi di Performance, delibera, per ciascun esercizio del Piano, il numero di Azioni da Attribuire a ogni Beneficiario, e dispone l'invio ai Beneficiari della Comunicazione di Attribuzione.

"**Diritti**": Indica i diritti assegnati ai Beneficiari a ricevere gratuitamente le Azioni al termine del Periodo di Performance, in base al raggiungimento degli Obiettivi di Performance per ciascun esercizio del Piano, nel rapporto di 1 (uno) Azione per 1 (un) Diritto, secondo i termini e le condizioni previsti dal presente Regolamento.

"**Giorni Lavorativi**": i giorni della settimana dal lunedì al venerdì, esclusi fra di essi gli eventuali giorni di festività nazionale in Italia.

"**Good Leaver**": le seguenti ipotesi di cessazione del Rapporto:

a) dimissioni per giusta causa;

b) dimissioni volontarie, solo a condizione che il Beneficiario si trovi in possesso dei requisiti pensionistici di legge e nei 30 giorni successivi abbia presentato richiesta di accedere al relativo trattamento;

c) licenziamento per superamento del periodo di comporto;

d) licenziamento per giustificato motivo oggettivo.

"**Gruppo Execus**": la Società e le Controllate.

"**Lettera di Assegnazione**": la lettera che deve essere consegnata ad ogni Beneficiario indicante tra l'altro il numero di Diritti assegnati la cui sottoscrizione e consegna alla Società ad opera dei Beneficiari costituirà, ad ogni effetto del presente Regolamento, piena ed incondizionata adesione da parte degli stessi al Piano.

"**Obiettivi Aziendali**": Indica gli obiettivi di performance aziendali determinati dal CdA per ogni singolo esercizio del Piano, riportati nella tabella sub A.

"**Obiettivi di Performance**": indica congiuntamente gli Obiettivi Aziendali e gli Obiettivi Individuali.

"**Obiettivi Individuali**": indica gli obiettivi di performance individuali determinati con riferimento al singolo Beneficiario dal relativo responsabile di funzione.

"**Verifica di Performance**": la verifica del raggiungimento degli Obiettivi di Performance, che si svolge per ciascun esercizio del Piano entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio consolidato relativo a ciascun esercizio per cui sono fissati gli Obiettivi di Performance (2024-2025-2026).

"**Periodo di Vesting**": il periodo intercorrente fra la Data di Assegnazione dei Diritti e il giorno di Attribuzione delle Azioni.

"**Piano**" o "**Piano di Stock Grant**": il piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Grant Execus 2024 - 2027" rivolto ai Beneficiari, disciplinato dal presente Regolamento e dalla Lettera di Assegnazione.

"**Rapporto**": il rapporto di lavoro subordinato in essere tra i Beneficiari e una delle società del Gruppo Execus.

"**Regolamento**": il presente regolamento, avente ad oggetto la definizione dei criteri, delle modalità e dei termini di attuazione del Piano.

"**Regolamento Emittenti**": il Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 pro tempore vigente.

"**TUF**": il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 recante il "Testo Unico della Finanza" pro tempore vigente.

3. Scopo del Piano

Considerate le prassi di mercato in tema di incentivazione e di offerta retributiva nonché l'attuale contesto strategico, la Società ha deciso di introdurre il presente Piano di Grant Options Execus 2024-2027 caratterizzato dai seguenti obiettivi:

- collegare la retribuzione dei Beneficiari alla realizzazione della strategia aziendale volta alla creazione di valore nel medio-lungo termine per gli azionisti della Società;

- favorire la fidelizzazione dei Beneficiari, incentivandone la permanenza nel Gruppo, supportando in tal modo la continuità e sostenebilità del successo nel medio – lungo termine;

- favorire il mantenimento di una situazione di competitività sul mercato delle retribuzioni dei Beneficiari.

4. Oggetto del Regolamento

Il presente Regolamento stabilisce i principi e le regole di funzionamento del Piano di Stock Grant Execus 2024 - 2027 destinato ad alcuni dipendenti apicali di Execus e delle sue controllate.

Le clausole di questo Regolamento sono fra di loro correlate ed inscindibili.

5. Descrizione del Piano

Il Piano costituisce uno strumento di incentivazione e fidelizzazione dei Beneficiari che è volto a dare riconoscimento al contributo dei Beneficiari all'incremento di valore della Società.

Il Piano prevede:

- l'assegnazione ai Beneficiari di un certo numero di Diritti;
- la definizione, per gli esercizi 2024, 2025 e 2026, degli Obiettivi di Performance.
- previa Verifica di Performance, per ciascun esercizio, l'Attribuzione delle Azioni ai Beneficiari, subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi di Performance conseguiti nell'esercizio.

Il Piano viene attuato attraverso l'attribuzione gratuita ai Beneficiari fino ad un numero massimo di 600.000 Diritti che, subordinatamente al raggiungimento degli Obiettivi di Performance, consentono l'Attribuzione di un pari numero di Azioni (in ragione quindi di una Azione per ogni Diritto), nei termini e alle condizioni descritte nel presente Regolamento, rivenienti: (i) dagli Acquisti di Azioni Proprie effettuati dalla Società sul mercato, anche a servizio del Piano, sulla base delle autorizzazioni dell'assemblea degli azionisti, ovvero, qualora le azioni proprie in portafoglio alla Società non fossero capienti ovvero ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione che dispone delle azioni proprie, (ii) dall'Aumento di Capitale Gratuito.

Le caratteristiche del Piano sono uguali per tutti i Beneficiari.

6. Beneficiari

L'individuazione dei singoli Beneficiari è demandata al Consiglio di Amministrazione.

Condizione necessaria per l'eleggibilità alla partecipazione al Piano è che i Beneficiari non siano in periodo di preavviso per dimissioni o licenziamento al momento dell'inclusione nel Piano.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di deliberare, qualora se ne valutasse l'opportunità, in ragione di nuove assunzioni, promozioni o particolari meriti, l'inserimento di nuovi Beneficiari successivamente alla data di designazione dei Beneficiari stessi.

7. Durata del Piano

Il presente Piano prevede una durata dal 2024 al 2027 e terminerà alla data del 31 dicembre 2027.

8. Assegnazione a titolo gratuito e intrasmissibilità dei Diritti

L'assegnazione dei Diritti è a titolo gratuito: a fronte dell'assegnazione dei Diritti, i Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società.

Il numero di Diritti assegnati a ciascun Beneficiario è indicato nella Lettera di Assegnazione, con la quale la Società informa singolarmente ciascun Beneficiario della partecipazione al Piano.

A pena di decadenza, entro 15 giorni dalla ricezione della Lettera di Assegnazione, ciascun Beneficiario esprime la propria accettazione tramite sottoscrizione della lettera stessa. La consegna della Lettera di Assegnazione e del Regolamento, entrambi firmati, comporta la piena ed integrale accettazione di tutti i termini, le condizioni e i limiti previsti nel presente Regolamento.

I Diritti attribuiscono ai Beneficiari il diritto di ricevere a titolo gratuito n. 1 (una) Azione della Società per ogni Diritto Assegnato, secondo i termini e le condizioni previsti dal Regolamento.

I Diritti sono offerti ai Beneficiari a titolo gratuito, hanno carattere strettamente personale e sono intrasmissibili inter vivos.

9. Termini e condizioni di attribuzione delle Azioni

Entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio per ciascun esercizio di durata del Piano (2024-2025-2026), il C.d.A. procederà alla Verifica Performance, determinando quindi il numero di Azioni da Attribuire a ciascun Beneficiario. In particolare, il C.d.A valuterà quanto segue:

a) raggiungimento degli Obiettivi Aziendali: per ogni esercizio del Piano, l'Attribuzione delle Azioni è subordinata alla condizione che siano raggiunti, gli Obiettivi Aziendali connessi alla performance della Società;

b) raggiungimento degli Obiettivi Individuali: in aggiunta agli Obiettivi Aziendali, eventualmente determinati dal responsabile di funzione per ciascun Beneficiario e definiti nella Lettera di Assegnazione dei Diritti;

c) sussistenza del rapporto di lavoro (subordinato a tempo indeterminato) tra la Società o le sue controllate e il Beneficiario alla Data di Attribuzione delle Azioni.

Qualora a esito della valutazione, da parte del C.d.A., del raggiungimento degli Obiettivi di Performance e quindi della determinazione del numero di Azioni da Attribuire a ciascun Beneficiario, dovesse generarsi un numero decimale, lo stesso sarà arrotondato, per eccesso o per difetto, al numero intero più vicino.

Entro 10 giorni dalla Data di Attribuzione, il C.d.A. dovrà comunicare in forma scritta a tutti i Beneficiari l'avveramento delle condizioni di cui alle lettere a), b) e c) del precedente paragrafo e la conseguente Attribuzione delle Azioni ai sensi del Regolamento.

L'Attribuzione delle Azioni avverrà in modo scaglionato e dunque il Periodo di Vesting avrà durata differenziata secondo quanto riportato nella tabella allegata al presente piano Sub A.

10 Bad/ Good Leaver

Poiché il diritto all'attribuzione delle Azioni è geneticamente e funzionalmente collegato al permanere del rapporto di lavoro tra i Beneficiari e la Società e/o le controllate, in caso di cessazione del rapporto prima dell'Attribuzione, troveranno applicazione le previsioni di cui al presente articolo.

Nel caso in cui prima dell'Attribuzione delle Azioni il rapporto di lavoro cessi per effetto di: (i) licenziamento del Beneficiario per giusta causa o per giustificato motivo soggettivo, o (ii) dimissioni da parte del Beneficiario, il Beneficiario perderà definitivamente il diritto all'Attribuzione delle Azioni, senza diritto ad alcun indennizzo o risarcimento di sorta, salva diversa determinazione del C.d.A. in senso più favorevole per il Beneficiario.

Nel caso in cui il rapporto di lavoro cessi prima della Data di Attribuzione delle Azioni a seguito di: (i) raggiungimento dei requisiti pensionistici, (ii) decesso o sopravvenuta invalidità, il Beneficiario o i suoi eredi matureranno il diritto di ricevere le Azioni in conformità alle disposizioni del presente Regolamento ed applicando il criterio pro rata temporis dato dal rapporto tra il periodo in cui il Beneficiario era in costanza di rapporto di lavoro o mandato con la Società e l'intero Periodo di performance. Tali Azioni saranno erogate al Beneficiario o ai suoi eredi alla Data di Attribuzione relativa all'esercizio del Piano interessato.

In tutti i casi di cessazione del rapporto diversi da quelli di cui ai paragrafi precedenti, il Beneficiario (o i suoi eredi) potrà eventualmente mantenere il diritto all'Attribuzione solo previa deliberazione in tal senso da parte del C.d.A, cui spetterà ogni relativa determinazione a propria discrezione.

11. Godimento delle Azioni

Le Azioni avranno godimento regolare e quindi pari a quello delle altre Azioni in circolazione alla data della loro emissione.

12. Disponibilità delle Azioni

Le Azioni saranno liberamente disponibili e quindi liberamente trasferibili da parte di quest'ultimo.

13 Modifiche e durata del Piano

Il C.d.A. può apportare al Piano e al Regolamento le modifiche e le integrazioni ritenute più opportune, autonomamente e senza necessità di ulteriori approvazioni dell'Assemblea degli Azionisti, al fine di, inter alia, (i) tenere conto di eventuali modifiche legislative; (ii) far sì che i Beneficiari possano beneficiare, ovvero continuare a beneficiare, di normative di favore; (iii) mantenere quanto più possibile invariati i contenuti essenziali e le finalità del Piano in caso di operazioni straordinarie o eventi straordinari che interessino la Società. Il C.d.A. dovrà comunicare ai Beneficiari le suddette modifiche, entro 15 (quindici) giorni lavorativi dall'approvazione della medesima modifica.

In caso di: (i) operazioni straordinarie sul capitale della Società (fusioni, scissioni, aumenti di capitale ecc.), (ii) eventi di natura straordinaria e/o non ricorrente e/o non riconducibile all'attività tipica (a mero titolo esemplificativo, acquisto o cessione di rami d'azienda), (iii) significativi mutamenti dello scenario economico e (v) altri eventi suscettibili di influire sui Diritti e/o sulle Azioni e, più in generale, sul Piano, il C.d.A potrà apportare al Regolamento tutte le modifiche ed integrazioni ritenute necessarie o opportune al fine di adeguarlo alla mutata situazione e mantenere al contempo invariato il contenuto sostanziale del Piano.

In caso di cambio di controllo, diretto o indiretto, nella Società o di revoca della Azioni dalla quotazione (delisting), il C.d.A definisce le modalità e i termini per l'Attribuzione delle Azioni in conformità a quanto previsto del presente Regolamento. Per "controllo" si intende quello di cui all'articolo 2359, comma 1, del Codice Civile. Resta convenuto che il Piano non limita il diritto della Società di aumentare e/o ridurre, a propria discrezione, il capitale sociale della Società, nonché di approvare e adottare altri piani di incentivazione, anche riservati a categorie di destinatari diversi dai Beneficiari, o in ogni caso di disporre l'attribuzione di azioni ai sensi degli articoli 2349 e 2441 del Codice Civile.

Il Piano terminerà nel giorno coincidente con la Data di Attribuzione delle Azioni relative all'ultimo esercizio del Piano e comunque entro il 31 dicembre 2027.

Il C.d.A. ha la facoltà di determinare eventuali cause di sospensione del Piano. A titolo esemplificativo e non esaustivo, possono costituire cause di sospensione e, nelle ipotesi più gravi, di annullamento del Piano: (i) il

significativo e comprovato deterioramento della situazione patrimoniale o finanziaria del Gruppo; (ii) l'entrata in vigore di una fonte normativa primaria e/o secondaria oppure la pubblicazione di chiarimenti interpretativi ufficiali di prassi o di giurisprudenza per l'effetto dei quali l'attuazione del Piano comporterebbe oneri tributari, previdenziali o di altra natura particolarmente gravosi per la Società.

14 Rapporti di lavoro e obblighi fiscali e contributivi

L'adesione al Piano da parte dei Beneficiari non costituisce, né fa sorgere alcun diritto o aspettativa, anche futura, comunque relativa al rapporto di lavoro dipendente in essere con la Società. Detti rapporti continueranno ad essere regolati dalle disposizioni di legge pro tempore vigenti e dai contratti collettivi nazionali e individuali in essere tra la Società e ciascun Beneficiario.

In particolare, ogni beneficio riconosciuto con il Piano:

- costituisce un valore di carattere straordinario e non può ad alcun titolo essere considerato quale parte integrante della normale retribuzione/remunerazione dei Beneficiari;

- non può costituire il presupposto per un futuro riconoscimento di ulteriori analoghi benefici economici o di altra natura;

- non attribuisce ai Beneficiari il diritto a partecipare ad ulteriori eventuali sistemi di incentivazione comunque realizzati o ad altra remunerazione di sorta;

- non comporta alcuna limitazione o vincolo per la Società a recedere dal rapporto di lavoro in essere con il Beneficiario, in conformità alle leggi applicabili.

Gli effetti fiscali e le relative tempistiche, gli eventuali oneri sociali e contributivi connessi ai benefici derivanti dal Piano restano in capo ai Beneficiari e alla Società, secondo il regime contributivo e di imposizione fiscale pro tempore vigente in Italia e/o negli altri Paesi dove operano le società del Gruppo, sono di loro esclusiva responsabilità.

Qualora, per modificazioni intervenute nella normativa fiscale e in ogni altra normativa applicabile, o nella relativa interpretazione ed applicazione, l'attuazione del Piano dovesse comportare oneri tributari, previdenziali o di altra natura per la Società, ulteriori o maggiori rispetto a quelli previsti dalla normativa vigente nei paesi di riferimento, il Piano potrà essere modificato o sostituito con un nuovo Piano.

15. Foro competente

Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge Italiana. Ogni eventuale controversia scaturente, originata, o dipendente da, o comunque relativa al Piano, al Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza esclusiva del Foro di Milano.

16. Riservatezza

I Beneficiari si impegnano a non divulgare a terzi i contenuti relativi alla propria partecipazione al Piano, fatto salvo solo quanto strettamente richiesto per l'adempimento di eventuali non derogabili obblighi di legge.

17. Varie

Qualsiasi comunicazione inviata in relazione al Piano (ivi comprese eventuali notificazioni di atti giudiziari) dovrà essere effettuata per iscritto ed inviata a mezzo di lettera raccomandata A.R., o via PEC ovvero mediante consegna a mani, con firma per ricevuta, da indirizzarsi come segue:

- se alla Società: all'attenzione del Presidente;
- se ad un Beneficiario: all'indirizzo dello stesso così come risultante dai registri della Società.

Allegato A

STOCK GRANT - PREMI	Beneficiari	Importo	Obiettivi	Attribuzione delle azioni
Entry Bonus	4 dirigenti sales	definito con tabella A	Fatturato Divisione commerciale >=75% e EBITDA Gruppo positivo	1/3 dell'importo ogni anno per 3 anni a partire da approvazione del bilancio di esercizio + 30gg
Premi Direttori Vendita	3 direttori vendita	definito con tabella B	Fatturato Divisione commerciale, DSO e ADD come da tabelle B1	come da tabella B2 (all'approvazione del bilancio di esercizio + 30gg)
Premio Dirigente Go-To-Sales	1 direttore go-to-sales	definito con tabella C	50% obiettivi individuali e 50% fatturato Divisione commerciale >=75%	all'approvazione del bilancio di esercizio + 30gg

Tabella A

Beneficiario	Valore Premio (# azioni)
Dirigente 1	18.182
Dirigente 2	18.182
Dirigente 3	24.242
Dirigente 4	9.091

Tabella B

ANNO 1	Valore Premio (€)
Raggiungimento target fatturato divisione commerciale	20.000 €
Target +15%	30.000 €
Target +30%	40.000 €
Target +50%	50.000 €

ANNO 2	Valore Premio (€)
Raggiungimento target fatturato divisione commerciale	35.000 €
Target +15%	45.000 €
Target +25%	55.000 €
Target +40%	70.000 €

ANNO 3	Valore Premio (€)
Raggiungimento target fatturato divisione commerciale	100.000 €
Target +7%	120.000 €
Target +15%	150.000 €
Target +25%	200.000 €

Tabella B1

	ANNO 1	ANNO 2	ANNO 3
Fatturato Target divisione comm	561.440 €	5.423.363 €	9.335.060 €

DSO (rilevamento a fine Anno)	Percentuale Premio
<60gg	120%
tra 60gg e 90gg	105%
tra 91gg e 120gg	95%
>120gg	90%

NB: Max 5 Eccezioni sul calcolo per importi superiori ai 100k

ADD (rilevamento a fine Anno)	Percentuale Premio
<30gg	100%
tra 30gg e 60gg	80%
tra 60gg e 90gg	75%
>90gg	70%

Es. Effetto combinato DSO x ADD
DSO <60gg e ADD tra 30gg e 60gg
-
90%

Tabella B2

Schema di assegnazione del pre	ANNO 1	ANNO 2	ANNO 3	ANNO 4
Premio Anno 1	50%	25%	25%	
Premio Anno 2		50%	25%	25%
Premio Anno 3			75%	25%

Tabella C

OPZIONE 1	Anno 1	Anno 2	Anno 3	TOTALE
erogazione 100% cash	13.125 €	27.650 €	29.050 €	69.825 €
OPZIONE 2				
erogazione 100% in azioni	15.750 €	33.180 €	37.765 €	86.695 €
OPZIONE 3				
erogazione 50% in azioni	7.875	16.590	18.883	43.348 €
erogazione 50% cash	6.563	13.825	14.525	34.913 €

Allegato H dec n. 20756/8082 direp.

STATUTO

DENOMINAZIONE - SCOPO - SEDE – DURATA

ARTICOLO 1

1.1 E' costituita una Società per azioni con la denominazione di "**Execus S.P.A.**".

ARTICOLO 2

2.1 La società ha per oggetto attività prevalentemente orientate allo sviluppo ed alla produzione ed alla commercializzazione di prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico, ed in particolare la società ha per oggetto la seguente attività:

- sviluppo di software e applicazioni informatiche anche per dispositivi mobile, finalizzati a migliorare l'efficienza e la produttività nella gestione delle reti di venditori ed agenti attraverso la tracciabilità dei processi di vendita dall'individuazione del potenziale cliente alla gestione delle relazioni post-vendita (customer relation management);
- sviluppo di software e applicazioni informatiche per incrementare le vendite attraverso la connessione ed integrazione documentale dei team di vendita e marketing, fornendo in modalità on line dati, indicatori e approfondimenti tempestivi progettati per aumentare la velocità e la pertinenza delle relazioni con i potenziali clienti, anche sotto forma di cruscotti per avere immediatamente informazioni in tempo reale;
- sviluppo di tecnologie software che rientrano nell'ambito dell'accelerazione delle vendite, inclusi database per la gestione di lead di vendita, strumenti di ricerca aziendale, tecnologia di tracciamento e analisi predittiva;
- l'esercizio dell'industria e del commercio editoriale, tipografico e grafico in genere, svolto in qualunque forma e su qualsiasi mezzo, anche online e su internet, nonché con qualunque procedimento e tecnologia tempo per tempo disponibile per l'esercizio di tali attività, il tutto ad esclusione della stampa di quotidiani;
- l'ideazione, la ricerca, l'esecuzione, la gestione e la consulenza in proprio e per conto terzi della pubblicità, in qualsivoglia forma e destinata a qualsiasi mezzo di comunicazione, anche online e su internet, nonché con qualunque procedimento e tecnologia disponibile per l'esercizio di tali attività, ivi inclusa la vendita di spazi pubblicitari, siano essi fisici e/o multimediali, di spettacoli teatrali, cinematografici, televisivi ed artistici in genere, la produzione e diffusione di informazioni pubbliche e commerciali, anche con l'uso di mezzi di comunicazione di massa, inclusi quelli audiovisivi, nonché lo sviluppo di programmi e la gestione di attività di relazioni pubbliche;
- lo svolgimento di attività commerciali per via elettronica, quali il commercio di beni nel settore dell'elettronica, la prestazione di servizi e la distribuzione online di contenuti digitali, anche mediante l'assunzione di concessioni, rappresentanze ed agenzie;
- la progettazione, la realizzazione e l'erogazione di corsi di formazione verso imprese ed enti e al personale in genere, purché non finalizzati in modo specifico all'inserimento lavorativo;
- la realizzazione e lo sviluppo di reti di affiliazione o partnership attive (franchising) in vari settori, sia a livello nazionale che all'estero.

Il tutto con esclusione di qualsiasi attività riservata solamente ad iscritti ad albi professionali o ad altre categorie di soggetti.

Essa potrà compiere, purché con carattere non prevalente rispetto all'oggetto sociale, tutte le operazioni mobiliari, immobiliari, commerciali, industriali e finanziarie, queste ultime non nei confronti del pubblico, ritenute dall'amministrazione necessarie o utili per il conseguimento dell'oggetto sociale; potrà, infine, assumere mutui e finanziamenti in genere e prestare fidejussioni e garanzie, anche reali, a favore di terzi, purché tali operazioni non siano svolte nei confronti del pubblico né in via prevalente.

ARTICOLO 3

3.1 La società ha sede legale in Milano.
L'organo amministrativo potrà deliberare la istituzione e la soppressione di filiali, succursali, stabilimenti, agenzie, uffici e rappresentanze in qualunque località, anche all'estero.

ARTICOLO 4

4.1 La durata della società è fissata sino al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento).

CAPITALE SOCIALE - FINANZIAMENTI SOCI

ARTICOLO 5

5.1 La società ha un capitale sociale di nominali Euro 225.509,20 (duecentoventicinquemilacinquecentonove virgola venti) suddiviso in numero 6.402.207 (seimilioniquattrocentoduemiladuecentosette) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.
5.2 Le azioni sono dematerializzate secondo le norme vigenti per il sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati e non regolamentati.
5.3 La Società può chiedere attraverso le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari vigenti, i dati identificativi degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti ad essi intestati. La Società è tenuta ad effettuare la medesima richiesta su istanza dei soci che rappresentino la quota di partecipazione minima richiesta dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti. In tal caso i costi relativi sono sostenuti dagli azionisti richiedenti nella misura del 90% (novanta per cento) fatta eccezione unicamente per i costi di aggiornamento del libro soci che restano a carico della società. La richiesta di identificazione degli azionisti può anche essere parziale, vale a dire limitata agli azionisti che detengano una partecipazione pari o superiore ad una determinata soglia.

ARTICOLO 6

6.1 Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio a capitale di riserve o altri fondi disponibili).
6.2 Possono essere conferiti, a liberazione dell'aumento a pagamento del capitale, denaro, beni in natura e crediti; la delibera di aumento del capitale deve stabilire le modalità del conferimento: in mancanza di qualsiasi indicazione il conferimento deve farsi in denaro.
6.3 In caso di delibera di aumento del capitale sociale ovvero di emissione di obbligazioni convertibili in azioni spetta ai soci il diritto di opzione nonché il diritto di prelazione sulle azioni e/o obbligazioni convertibili eventualmente rimaste inoptate; se vi sono obbligazioni convertibili il diritto di opzione spetta anche ai possessori di queste, in concorso con i soci, sulla base del rapporto di cambio. Si applica la disposizione dell'art. 2441 c.c.
In caso di aumento del capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura e potranno altresì essere assegnate in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei soci a ciò interessati.
Ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, la Società può deliberare aumenti del capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione, nel limite del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della società.
6.4 Il capitale potrà essere ridotto nei casi e con le modalità di legge.
6.5 L'assemblea in data 14 giugno 2023 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, per l'importo massimo di nominali euro 15.000 (quindicimila), oltre soprapprezzo, per una raccolta massima prevista non superiore ad Euro 8.000.000 comprensiva di soprapprezzo (inclusa quella derivante dall'aumento di capitale a servizio della Quotazione), mediante emissione di massime 500.000 (cinquecentomila) nuove azioni ordinarie di compendio, senza indicazione del

valore nominale, a godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, codice civile in quanto da riservare in sottoscrizione esclusivamente a servizio dell'esercizio dei Warrant denominati "Warrant Execus 2023-2026", entro il termine finale del giorno 31 dicembre 2026 fissato anche ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, Codice Civile, in conformità di quanto stabilito nel Regolamento dei Warrant denominati "Warrant Execus 2023-2026.

6.6. L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, per un numero massimo di azioni e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.

6.7 In data 14 dicembre 2023, l'Assemblea della Società ha conferito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 Codice Civile, la facoltà, da esercitare entro cinque anni dalla delibera nei limiti previsti dallo Statuto sociale, di aumentare a pagamento una o più volte il capitale sociale anche con esclusione del diritto di opzione, per massimi Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero) compreso l'eventuale soprapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie.

Nel caso di esclusione o limitazione del diritto di opzione la deliberazione potrà dipendere dalla opportunità – motivata dall'organo amministrativo come rispondente all'interesse della Società – di acquisire conferimenti di beni diversi dal denaro, ovvero di deliberare aumenti in denaro riservati in sottoscrizione a partner strategici o selezionati investitori qualificati per il reperimento di risorse utili allo sviluppo e alla crescita della società.

Pertanto, nei limiti dell'ammontare complessivo della Delega sopra indicato, il Consiglio di Amministrazione avrà ogni più ampia facoltà:

(i) di individuare le forme tecniche di ciascun esercizio della Delega medesima;

(ii) di individuare e fissare l'ammontare di ciascuna emissione;

(iii) di individuare di volta in volta i destinatari delle azioni rinvenienti da ciascun esercizio della Delega; e

(iv) di stabilire, nell'imminenza di ciascuna emissione, di volta in volta e nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, delle azioni.

6.8. In data 7 ottobre 2024, l'Assemblea ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento mediante conferimenti in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, per massimi euro 678.000 comprensivi di sovrapprezzo e mediante emissione di massime n. 600.000 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo unitario di Euro 1,13 per ciascuna azione, da offrirsi in sottoscrizione, con le modalità e nei termini indicati nel Piano di Stock Options approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 e 17 settembre 2024, ai beneficiari del suddetto Piano di Stock Options in sede di esercizio dei diritti di opzione attribuiti in esecuzione del Piano;

- le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente ed interamente liberate mediante versamento in denaro entro il termine finale di esercizio delle opzioni, previsto per il 31 dicembre 2027;

Il consiglio di amministrazione ha la facoltà di assegnare i relativi diritti di sottoscrizione secondo i criteri e le modalità previsti nel "Regolamento del Piano di Stock Options".

L'aumento di capitale potrà essere sottoscritto in base ai diritti così assegnati entro il 31 dicembre 2027 e, ove non interamente sottoscritto entro tale data, rimarrà determinato nel minor importo risultante dalle sottoscrizioni intervenute.

6.9 L'Assemblea Straordinaria in data 7 ottobre 2024 ha deliberato ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349, comma 1, c.c. di aumentare gratuitamente e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027, il capitale sociale per massimi Euro 21.134,20 da imputarsi

integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime 600.000 azioni ordinarie, con imputazione di 0,03522 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, a servizio del piano di Stock Grant denominato "Piano di Stock Grant Execus 2024-2027".

ARTICOLO 7

7.1 I soci potranno eseguire, su richiesta dell'organo amministrativo ed in conformità alle vigenti disposizioni di carattere fiscale, versamenti in conto/capitale ovvero finanziamenti sia fruttiferi che infruttiferi, che non costituiscano raccolta di risparmio tra il pubblico a sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia bancaria e creditizia.

7.2 In caso di versamenti in conto capitale, le relative somme potranno essere utilizzate per la copertura di eventuali perdite ovvero trasferite a diretto aumento del capitale, e ciò previa conforme delibera assembleare.

7.3. È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve da utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 cod. civ.

AZIONI - TRASFERIMENTO DELLE AZIONI

ARTICOLO 8

8.1 La partecipazione sociale è rappresentata da azioni.

8.2 Possono essere create altre e diverse categorie di azioni fornite di diritti diversi a sensi degli artt. 2348 e seguenti del codice civile; comunque tutte le azioni appartenenti alla medesima categoria conferiscono uguali diritti. In presenza di azioni appartenenti a particolari categorie, le deliberazioni dell'assemblea, che pregiudicano i diritti di una di esse, devono essere approvate anche dall'assemblea speciale degli appartenenti alla categoria interessata. Alle assemblee speciali si applicano le disposizioni relative alle assemblee straordinarie.

8.3 Nel caso di comproprietà di un'azione, i diritti dei comproprietari devono essere esercitati da un rappresentante comune nominato secondo le modalità previste dagli articoli 1105 e 1106 del codice civile.

8.4 Nel caso di pegno, usufrutto o sequestro sulle azioni si applica l'articolo 2352 del codice civile.

8.5 Per l'acquisto da parte della società di azioni proprie, per il compimento di altre operazioni su azioni proprie, e per l'acquisto di azioni da parte di società controllate si applicano le disposizioni di cui agli articoli 2357 e seguenti del codice civile.

ARTICOLO 9

9.1 Le azioni ordinarie sono liberamente trasferibili.

9.2 Le azioni ordinarie possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione, ai sensi delle applicabili disposizioni del TUF, con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato EURONEXT GROWTH MILAN, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM", il cui regolamento degli emittenti emanato da Borsa Italiana S.p.A. è qui di seguito definito quale "Regolamento Emittenti EGM").

9.3 Nella misura in cui l'ammissione delle Azioni Ordinarie su sistemi multilaterali di negoziazione concretasse il requisito della diffusione fra il pubblico degli strumenti finanziari in maniera rilevante, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2325-*bis* del Codice Civile, dell'art. 111-*bis* delle disposizioni di attuazione del Codice Civile e dell'art. 116 del TUF, troveranno altresì applicazione le norme dettate dal Codice Civile e dal TUF (nonché dalla normativa secondaria) nei confronti delle società con azioni diffuse fra il pubblico e, in tale circostanza, decadranno automaticamente le clausole del presente Statuto incompatibili con la disciplina dettata per tali società.

9.4 Nella misura in cui l'ammissione delle Azioni Ordinarie sul sistema multilaterale di negoziazione concretasse altresì il requisito della ammissione delle azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'art. 2325-*bis* del Codice Civile, trovano altresì applicazione le norme dettate dal Codice Civile e dal TUF

(nonché dalla normativa secondaria) nei confronti delle società con azioni quotate nei mercati regolamentati e, in tale circostanza, decadranno automaticamente le clausole del presente Statuto incompatibili con la disciplina dettata per tali società.

9.5 Qualora le azioni siano ammesse alle negoziazioni sull' Euronext Growth Milan, e sino a quando le azioni della società saranno ammesse a negoziazione su tale sistema multilaterale di negoziazione, troverà applicazione la "Disciplina sulla Trasparenza" come definita nel Regolamento per gli emittenti Euronext Growth Milan adottato da Borsa Italiana.

9.6 Ove sussistano le condizioni di cui al precedente capoverso del presente articolo, ciascun azionista, qualora il numero delle proprie azioni con diritto di voto, successivamente ad operazioni di acquisto o vendita, raggiunga, superi o scenda al di sotto delle soglie fissate dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan è tenuto a comunicare tale situazione al Consiglio di Amministrazione della società, senza indugio secondo i termini e le modalità previsti dalla disciplina richiamata. La mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione di quanto sopra comporterà l'applicazione della Disciplina sulla Trasparenza. In particolare i diritti di voto e gli altri diritti che consentono di influire sulla società inerenti alle azioni per le quali non sono stati adempiuti agli obblighi di comunicazione previsti nel presente Articolo sono sospesi e non possono essere esercitati e le deliberazioni assembleari adottate con il loro voto determinante sono impugnabili a norma dell'articolo 2377 Cod. Civ.. Le azioni per le quali non sono stati adempiuti agli obblighi di comunicazione sono computate ai fini della costituzione dell'assemblea, ma non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.

ARTICOLO 11

11.1 A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (qui di seguito, "TUF") ed ai regolamenti Consob di attuazione (qui di seguito, la "disciplina richiamata") limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan come successivamente modificato.

11.2 Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta), con esclusione di ogni determinazione in merito agli artt. 108 e 111 TUF e alle relative disposizioni di cui ai regolamenti Consob di attuazione, sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1349 c.c., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.

11.3 Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, commi 1, 1-*bis*, 1-*ter*, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-*quater* – e 3-*bis* del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

11.4 Qualora la Società abbia la qualifica di PMI, l'obbligo di offerta previsto dall'articolo 106, comma 3, lettera (b) del TUF non troverà applicazione, alle condizioni previste dal comma 3-*quater* della medesima disposizione, sino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo all'ammissione delle Azioni Ordinarie della Società alle negoziazioni su EGM.

11.5. A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni

sull'Euronext Growth Milan si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili anche le disposizioni in materia di obbligo di acquisto e di diritto di acquisto relative alle società quotate di cui rispettivamente agli articoli 108 e 111 del TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione con le seguenti precisazioni.
Gli articoli 108 e 111 TUF e, ai fini dell'applicazione degli stessi, le disposizioni del presente statuto, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l'esercizio del diritto di acquisto indicata dal presente articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari.
La soglia di cui all'articolo 108, comma 1 e all'articolo 111 TUF è ridotta al 90% (novanta per cento) del capitale sociale o il 90% (novanta per cento) di strumenti finanziari di una specifica categoria.
Chiunque venga a detenere, per qualsivoglia motivo, una partecipazione almeno pari al 90% (novanta per cento) del capitale sociale o il 90% (novanta per cento) degli strumenti finanziari di una specifica categoria in circolazione, ha diritto di acquistare i titoli o gli strumenti finanziari della medesima categoria residui.
Chiunque, in assenza di un'offerta pubblica, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia del 90% ha l'obbligo di acquistare i restanti strumenti finanziari da chi ne faccia richiesta, se non ripristina entro novanta giorni, un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni, a un corrispettivo pari al maggiore tra: (a) il prezzo ufficiale medio ponderato di mercato degli ultimi sei mesi (o del minor periodo disponibile) anteriori al superamento della soglia; (b) il prezzo più elevato pagato dall'offerente e da persone che agiscono di concerto con il medesimo, nei dodici mesi anteriori al superamento della soglia. Fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento o del presente statuto, in tutti i casi in cui il TUF o il Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999 preveda che Consob debba determinare il prezzo per l'esercizio dell'obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF, tale prezzo sarà pari a quello dell'offerta pubblica totalitaria precedente.
Si precisa che le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.
Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 108, commi 1 e 2, non accompagnato dall'acquisto dei titoli da parte dei soggetti richiedenti nei casi e termini previsti dalla disciplina richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

ASSEMBLEE
ARTICOLO 12

12.1 L'Assemblea è ordinaria o straordinaria a sensi di legge.
12.2 L'assemblea è convocata presso la sede sociale o in altro luogo, purché in Italia o nel territorio di un altro Stato Membro dell'Unione Europea o in Svizzera, stabilito dal Consiglio d'Amministrazione, che sarà indicato sull'avviso di convocazione. L'Assemblea deve essere convocata dagli amministratori nei termini di legge mediante avviso pubblicato sul sito Internet della società nonché sulla Gazzetta Ufficiale o il "Sole 24 ore" o "Milano Finanza", "MF" o "Italia Oggi" e con le altre modalità previste dalla normativa vigente applicabile. L'avviso di convocazione contiene l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza nonché l'elenco delle materie da trattare e le altre informazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari.
L'Assemblea può essere altresì convocata dal Consiglio di Amministrazione su richiesta di tanti soci che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale ovvero, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale o da almeno due componenti dello stesso.

12.3 Nell'avviso di convocazione potrà essere prevista una data ulteriore di seconda convocazione per il caso in cui nella adunanza prevista in prima convocazione l'assemblea non risultasse legalmente costituita; nell'avviso potranno essere previste ulteriori convocazioni successive alla seconda, sempre per il caso in cui nelle precedenti convocazioni non si raggiungesse il *quorum* costitutivo necessario.
L'Assemblea in seconda o successiva convocazione deve essere svolta nei 30 (trenta) giorni successivi alla data dell'Assemblea in prima convocazione.
L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno, entro il termine di centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.
Il termine di cui sopra può essere dilazionato al maggior termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, qualora la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato e quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della società: in questo ultimo caso, peraltro, i componenti dell'organo amministrativo devono segnalare nella relazione di cui all'art. 2428 del Codice Civile le ragioni della dilazione.
I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale della società, possono richiedere, per iscritto, entro dieci giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, salvo diverso termine previsto dalla legge, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti.
La richiesta di integrazione dell'elenco delle materie da trattare ai sensi del presente articolo non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.
12.4 Qualora le azioni della società siano ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan e sino a che siano ammesse alle negoziazioni su tale mercato, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5 del codice civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:
(i) acquisizioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
(ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan;
(iii) richiesta della revoca dalla negoziazione su Euronext Growth Milan delle azioni della società, fermo restando che la revoca dovrà essere approvata con il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) degli azionisti presenti in assemblea ovvero con la diversa percentuale stabilita nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.
La Società che richieda a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari Euronext Growth Milan deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Euronext Growth Adviser e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.
Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Euronext Growth Milan, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% (novanta per cento) dei partecipanti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari Euronext Growth Milan, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria, salvo nell'ipotesi in cui, per effetto dell'esecuzione della delibera, gli azionisti della Società si trovino a detenere, o gli siano assegnate, esclusivamente azioni ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, su un mercato regolamentato dell'Unione Europea o su di un sistema multilaterale di negoziazione registrato come "Mercato di crescita delle PMI" ai sensi dell'articolo 33 della direttiva 2014/65 MIFID (e sue successive modifiche o integrazioni) che abbia previsto tutele equivalenti per gli investitori ovvero – ricorrendone particolari condizioni – salvo che Borsa Italiana S.p.A. decida diversamente.

12.5 L'Assemblea è presieduta dall'Amministratore Unico e/o dal Presidente del Consiglio di Amministrazione a seconda del sistema di amministrazione adottato e. In caso di assenza o di impedimento di questi, l'Assemblea sarà presieduta dalla persona eletta con il voto della maggioranza del capitale presente.
12.6 L'Assemblea nomina un segretario anche non socio ed occorrendo uno o più scrutatori anche non soci.
12.7 Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare lo svolgimento dell'assemblea ed accertare i risultati delle votazioni.

ARTICOLO 13

13.1 La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinati dalla normativa vigente.
La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla società, effettuata dall'intermediario abilitato, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea (o dal diverso termine previsto dalla normativa di volta in volta applicabile).
Ai fini della presente disposizione si ha riguardo alla data della prima convocazione purché le date delle eventuali convocazioni successive siano indicate nell'unico avviso di convocazione; in caso contrario si ha riguardo alla data di ciascuna convocazione.
Il diritto di intervento per delega è regolato dalla legge e dai regolamenti applicabili.
13.2 Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta nei limiti di legge; delega che potrà essere notificata mediante posta elettronica certificata ovvero nel rispetto delle modalità previste con apposito regolamento dal Ministero della Giustizia, secondo le forme che verranno indicate nell'avviso di convocazione.
La Società, dandone comunicazione nell'avviso di convocazione, può prevedere che l'intervento in assemblea e l'espressione del voto da parte degli azionisti avvenga esclusivamente per il tramite di un rappresentante designato, indicato dalla Società, a cui i soci hanno diritto di conferire deleghe recanti istruzioni vincolanti di voto.
Al rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-*novies*, in deroga all'articolo 135- *undecies*, comma 4, del TUF.
La delega conferita dall'azionista ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.
L'avviso di convocazione conterrà l'indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica elettronica delle istruzioni di voto e/o della delega da parte dei titolari del diritto di voto.
Spetta al Presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervenire all'assemblea medesima anche per delega.
13.3 È possibile l'intervento in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, alle condizioni e con le modalità previste nel presente Statuto.
13.4 Nel caso venga richiesto il rinvio dell'assemblea ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2374 del codice civile:
- il rinvio viene disposto dal Presidente verificata la sussistenza di tutte le condizioni poste dall'art. 2374 del codice civile suddetto;
- il Presidente nel disporre il rinvio fissa il luogo, la data e l'ora della seduta di rinvio (fermo restando l'ordine del giorno);
- le disposizioni assunte dal Presidente debbono risultare dal verbale dell'assemblea rinviata.

Il rinvio determina la sospensione della seduta assembleare, con la conseguenza che la seduta di

rinvio deve considerarsi mera prosecuzione della seduta sospesa; non è, pertanto, necessario procedere ad una nuova convocazione.
All'inizio della seduta di rinvio il Presidente dell'Assemblea deve nuovamente verificare la sussistenza dei quorum costitutivi di cui al successivo articolo.
13.5 L'assemblea sia ordinaria che straordinaria può svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e/o il soggetto verbalizzante.
Per quanto non diversamente disposto, l'intervento e il voto sono regolati dalla legge.
13.6 L'assemblea può approvare un regolamento che disciplinerà lo svolgimento dei lavori assembleari e che avrà valore anche per le assemblee successive, sino a modificazioni.
13.7 Lo svolgimento delle riunioni assembleari è disciplinato dalla legge, dal presente Statuto e dal regolamento delle assemblee approvato con delibera dell'Assemblea ordinaria della Società

ARTICOLO 14

14.1 Ogni azione attribuisce il diritto di voto, salvo nel caso in cui siano state create, alle condizioni e nel rispetto delle prescrizioni previste dalle vigenti norme di legge, particolari categorie di azioni per le quali valga una diversa disciplina in ordine all'esercizio del diritto di voto (ad es. azioni senza diritto di voto o con diritto di voto limitato, azioni a voto plurimo).
14.2 L'assemblea ordinaria e straordinaria sia in prima che in seconda convocazione è regolarmente costituita con la presenza e delibera validamente con le maggioranze di legge.
14.3 Restano comunque salve le altre disposizioni di legge o del presente statuto che per particolari delibere richiedono diverse specifiche maggioranze.
14.4 Salvo diversa disposizione di legge o del presente statuto, le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto, ma per le quali non è escluso il diritto di intervento all'assemblea, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea ma non ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.
14.5 Il *quorum* costitutivo è calcolato una sola volta all'inizio dell'assemblea.

ARTICOLO 15

15.1 Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio, se richiesto dalla legge.
15.2 Il verbale deve indicare la data dell'assemblea e, anche in allegato, l'identità dei partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno; deve altresì indicare le modalità e il risultato delle votazioni e deve consentire, anche per allegato, l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti. Nel verbale devono essere riassunte, su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.
15.3 Il verbale dell'assemblea straordinaria deve essere redatto da un notaio.
15.4 Il verbale deve essere redatto senza ritardo nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione.
15.5 Il verbale dell'assemblea, anche se redatto per atto pubblico, dovrà essere trascritto, senza indugio, nel Libro delle Adunanze e delle deliberazioni delle assemblee.
15.6 Nel caso di azioni gravate da diritti reali, i diritti (ed in particolare il diritto di intervento

all'assemblea) e le facoltà riconosciuti ai soci dai precedenti articoli spetteranno invece ai titolari dei diritti reali investiti del diritto di voto.

AMMINISTRAZIONE
ARTICOLO 16

16.1 La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) ad un massimo di 9 (nove) membri.
Gli amministratori possono non essere soci, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.
Gli amministratori sono rieleggibili.
Gli amministratori non possono assumere la qualità di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti, né esercitare un'attività concorrente per conto proprio o di terzi, né essere amministratori o direttori generali in società concorrenti, salvo autorizzazione dell'assemblea ai sensi dell'art. 2390 C.C..
Organo di vigilanza è il Collegio Sindacale.
Il numero dei componenti il Consiglio e le loro funzioni sono determinate dall'Assemblea.
Fino a quando le azioni della Società saranno negoziate su Euronext Growth Milan, almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma 3, del Testo Unico della Finanza, secondo quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan di tempo in tempo applicabile. L'amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione. La perdita dei requisiti di indipendenza comporta la decadenza dalla carica, salvo che tali requisiti permangano in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa pro tempore vigente devono possedere quei requisiti.
16.2 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più amministratori, il Consiglio di Amministrazione provvederà ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. La sostituzione dovrà avvenire nel rispetto delle disposizioni volte ad assicurare l'equilibrio tra generi previsto dal vigente Statuto. Qualora vengano a cessare la metà o più della metà degli amministratori nominati dall'Assemblea, l'intero Consiglio di amministrazione si intende dimissionario, può compiere solo gli atti di ordinaria amministrazione e deve convocare d'urgenza l'Assemblea per la nomina di tutti gli amministratori.
Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea all'atto della nomina, elegge tra i propri membri il Presidente e può anche nominare un Vice Presidente, i quali rimarranno in carica per tutta la durata del loro mandato di Amministratore.
In caso di assenza o di impedimento del Presidente lo sostituisce il Vice Presidente, se nominato.
Il Consiglio di Amministrazione potrà eleggere un Segretario il quale può essere scelto anche all'infuori dei suoi membri.
16.3 La nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate da soci che da soli o insieme ad altri soci rappresentino almeno il 10% del capitale della società, ovvero la diversa misura ove inferiore - stabilita dalla normativa applicabile.
Ciascun socio e (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato, non possono presentare né possono esercitare il

proprio diritto di voto per più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. In caso di violazione di questa regola non si tiene conto del voto del socio rispetto ad alcuna delle liste presentate.
Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
Ogni lista contiene un numero di candidati pari o superiore a cinque, sino al massimo di nove, elencati mediante un numero progressivo.
In ciascuna lista deve essere espressamente indicata la candidatura di almeno un soggetto, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, avente i requisiti di indipendenza previsti dalle vigenti disposizioni di legge.
Il candidato indicato col numero progressivo 1 deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza sopra indicati.
16.4 Le liste devono essere depositate presso la sede della società entro il settimo giorno precedente quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.
La titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli azionisti dovranno produrre entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società la relativa certificazione rilasciata ai sensi di legge dagli intermediari abilitati.
Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, devono essere depositate (i) le informazioni relative sia all'identità dei soci che hanno presentato la lista sia alla percentuale di partecipazione dagli stessi detenuta; (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano, sotto la propria responsabilità, la candidatura e attestano l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica, inclusa l'eventuale indicazione, da parte degli stessi dei requisiti di indipendenza stabiliti dalle vigenti disposizioni di legge, nonché (iii) il curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società. L'avviso di convocazione potrà prevedere il deposito di eventuale ulteriore documentazione e dovrà indicare la quota di partecipazione per la presentazione delle liste. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.
Le liste che non soddisfino tutte le predette condizioni non potranno essere prese in considerazione per la nomina degli amministratori, e si intendono come non presentate.
16.5 Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.
I voti ottenuti da ciascuna lista saranno divisi successivamente per uno, due, tre etc. secondo il numero dei consiglieri da eleggere. I quozienti ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna lista nell'ordine dalla stessa previsto e verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati.
In caso di parità di quozienti per l'ultimo consigliere da eleggere sarà preferito quello della lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti e, a parità, quello più anziano di età.
In ogni caso, almeno un amministratore dovrà essere tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato, concorso a presentare, ovvero votato la lista risultata prima per numero di voti.
Qualora non sia stata assicurata la nomina di almeno un amministratore, ovvero due nel caso di Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, in possesso dei requisiti di indipendenza, il candidato indipendente non eletto che tra le liste ha ottenuto il quoziente più elevato verrà eletto in sostituzione del candidato che lo precede risultante eletto nella medesima lista.
Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, nel caso in cui non venga presentata alcuna lista o nel caso in cui non si tratti di eleggere l'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera ai sensi e con le maggioranze di legge, assicurando comunque l'elezione di almeno un amministratore

in possesso dei requisiti di indipendenza e dell'attestazione previste dal presente articolo.

16.6 Qualora ciò sia reso obbligatorio in forza di previsioni legislative o regolamentari, anche emanate dalla Consob o da Borsa Italiana, la Società assicurerà che la composizione del Consiglio di Amministrazione rispetti il principio della parità di genere, come disciplinata dalla normativa di tempo in tempo applicabile alla Società. In tale evenienza, si osserveranno anche le seguenti disposizioni. Nel caso in cui la normativa sopravvenuta rispetto allo Statuto vigente preveda requisiti più stringenti, il Consiglio di Amministrazione indicherà nell'avviso di convocazione dell'Assemblea convocata per la nomina degli amministratori, le specifiche regole applicabili al fine di rispettare il principio della parità di genere, come declinato dalla normativa vigente.

16.7 Le liste, che contengono un numero di candidati pari o superiore a cinque, fino ad un massimo di nove, devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo (con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore) dei candidati. Il candidato indicato col numero progressivo 1 deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza sopra indicati.

Le liste con un numero di candidati superiore a sette dovranno includere due candidati in possesso dei menzionati requisiti di indipendenza appartenenti a generi diversi.

Qualora la composizione dell'organo collegiale che derivi dall'applicazione della procedura elettorale sopra descritta non consenta il rispetto della disciplina inerente all'equilibrio tra i generi, come di tempo in tempo applicabile alla Società, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo.

A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina inerente all'equilibrio tra generi, come di tempo in tempo applicabile alla Società. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

ARTICOLO 17

17.1 Gli Amministratori non possono essere nominati per un periodo superiore a tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica; in mancanza di qualsiasi precisazione al riguardo al momento della nomina gli amministratori si intendono nominati per il periodo massimo corrispondente a tre esercizi.

17.2 Gli amministratori sono revocabili dall'assemblea in qualunque tempo, anche se nominati nell'atto costitutivo, escluso qualsiasi diritto dell'amministratore al risarcimento dei danni, anche se la revoca avviene senza giusta causa.

17.3 È ammessa la rieleggibilità.

17.4 La cessazione degli amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organo amministrativo è stato ricostituito.

ARTICOLO 18

18.1 Il Consiglio di Amministrazione:

a) viene convocato dal Presidente, o da chi ne fa le veci, di sua iniziativa o su richiesta di almeno 2 (due) Amministratori, mediante avviso spedito con lettera raccomandata con avviso di ricevimento, ovvero consegnato a mano e controfirmato dal destinatario per ricevuta, ovvero comunicato con qualsiasi altro mezzo idoneo allo scopo che garantisca la prova dell'avvenuto invio (compresi fax, posta elettronica ed altri mezzi similari che ne assicurino la ricezione), almeno cinque giorni prima dell'adunanza ovvero in caso di urgenza , almeno ventiquattro ore prima; in detto avviso debbono essere indicati la data, il luogo e l'ora della riunione nonché l'ordine del giorno;

b) si raduna presso la sede sociale o altrove, purché in Italia, o nell'ambito del territorio di Nazione

appartenente alla Unione Europea o in Svizzera.
c) le riunioni del consiglio di amministrazione si potranno svolgere qualora il Presidente o chi ne fa le veci lo ritenga - anche mediante mezzi di telecomunicazione a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti; sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente ed il segretario.
18.2 Le adunanze del Consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche in difetto di convocazione formale, quando intervengono tutti i Consiglieri in carica ed i Sindaci effettivi, e nessuno dei partecipanti si opponga alla discussione degli argomenti.
18.3 Il Consiglio di amministrazione, delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori in carica. Le delibere sono prese a maggioranza assoluta dei presenti. In tutte le circostanze in cui il Consiglio si trovi a deliberare in un numero pari di componenti, in caso di parità tra voti favorevoli e contrari ad una determinata deliberazione, si intenderà approvata la deliberazione in favore della quale abbia espresso il proprio voto il Presidente.
Il voto non può essere dato per rappresentanza.
18.4 Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione adottate a sensi del presente articolo sono constatate da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario; detto verbale, anche se redatto per atto pubblico, dovrà essere trascritto nel Libro delle Adunanze e delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione.

ARTICOLO 19

19.1 Il Consiglio di Amministrazione ha tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, senza limitazioni, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti necessari od opportuni per il conseguimento degli scopi sociali, esclusi solo quelli che, in modo tassativo, per legge o secondo il presente Statuto, sono riservati alla competenza dell'Assemblea dei soci.
19.2 Il Consiglio di Amministrazione può delegare tutti o parte dei suoi poteri a norma e con i limiti di cui all'art. 2381 del codice civile ad uno dei suoi membri, con la qualifica di Amministratore Delegato, determinandone le facoltà e la remunerazione o ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti stabilendone composizione e poteri, secondo le modalità e nel rispetto dei limiti stabiliti dall'art. 2381 c.c.
Il Comitato Esecutivo è convocato, si riunisce e delibera con le stesse modalità previste per il Consiglio di Amministrazione, ove applicabili.
19.3 Il Consiglio di Amministrazione può nominare direttori e/o procuratori per il compimento di determinati atti o categorie di atti, determinandone i poteri.
19.4 Al Consiglio di Amministrazione è riconosciuta:
a) ai sensi dell'art. 2365 secondo comma del codice civile, la facoltà di deliberare:
- la approvazione del progetto di fusione nei casi ed alle condizioni di cui agli artt. 2505 e 2505 bis del cod. civ.
- l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
- il trasferimento della sede nel territorio nazionale;
- la riduzione del capitale in caso di recesso del socio - gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative;
- la indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società;
b) ai sensi dell'art. 2446 ultimo comma, del codice civile la facoltà di deliberare la riduzione del capitale, nel caso di diminuzione del capitale stesso di oltre un terzo in conseguenza di perdite.
19.5 L'attribuzione al Consiglio di Amministrazione delle facoltà di cui al precedente punto non fa, peraltro, venire meno la competenza dell'assemblea a deliberare in materia.
19.6 Le decisioni del Consiglio di Amministrazione sulle materie di cui al precedente punto debbono

essere adottate con deliberazione da far constare mediante verbale redatto da Notaio per atto pubblico.

ARTICOLO 20

20.1 La rappresentanza della società sia nei rapporti con i terzi che in giudizio, spetterà al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Unico nonché, in caso di delega, al Presidente suddetto ed all'Amministratore o agli Amministratori Delegati in via disgiunta tra di loro; nella delega potranno essere fissati dei limiti all'uso della firma sociale; la rappresentanza legale spetterà, in via disgiunta anche a quel Consigliere che viene delegato dal Consiglio di Amministrazione al compimento di una singola operazione e ciò ai fini del compimento dell'operazione autorizzata nonché di tutti gli atti e formalità inerenti e conseguenti.

20.2 La rappresentanza della società spetta anche ai direttori ed ai procuratori di cui al presente statuto nei limiti dei poteri determinati dall'organo amministrativo nell'atto di nomina.

Ai direttori generali, in relazione ai compiti loro affidati, si applicano le disposizioni che regolano la responsabilità degli amministratori, salve le azioni esercitabili in base al rapporto di lavoro con la società, il tutto in conformità al disposto dell'art. 2396 c.c..

20.3 In caso di liquidazione, la rappresentanza della società spetta al liquidatore ovvero in caso di nomina di più liquidatori al presidente del Collegio di liquidazione ed eventualmente anche agli altri componenti del collegio medesimo, secondo quanto verrà stabilito in occasione della nomina.

ARTICOLO 21

21.1 Agli Amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, potrà essere assegnata una indennità annua complessiva, anche sotto forma di partecipazione agli utili, che verrà determinata dai Soci, in occasione della nomina o con apposita delibera di assemblea ordinaria. Come compenso potrà essere previsto anche il diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.

21.2 La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal consiglio stesso, sentito il parere del collegio sindacale. L'assemblea può anche determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

21.3 All'organo amministrativo potrà altresì essere attribuito il diritto alla percezione di un'indennità a titolo di trattamento di fine mandato, da costituirsi mediante accantonamenti annuali ovvero mediante apposita polizza assicurativa.

CONTROLLO

ARTICOLO 22

22.1 La gestione sociale è controllata da un Collegio Sindacale, cui spetta vigilare sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

22.2 La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle disposizioni di legge applicabili dal Collegio Sindacale ovvero qualora richiesto dalla legge o dall'assemblea dei soci e, in ogni caso, sinché le azioni saranno ammesse a negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione o mercati regolamentati, da un revisore legale dei conti o da una società di revisione legale abilitata ai sensi di legge.

ARTICOLO 23

23.1 Il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi; devono inoltre essere nominati due sindaci supplenti, che durano in carica un triennio e sono rieleggibili. I sindaci, compreso il Presidente, sono nominati dall'assemblea dei soci.

23.2 Ferme restando il rispetto delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari in materia di

limiti al cumulo degli incarichi, i sindaci dovranno essere scelti secondo i seguenti criteri:

1) tutti i componenti del Collegio Sindacale sono scelti tra coloro che sono in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla legge e dalle disposizioni regolamentari, e in particolare devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, TUF, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF. A tali fini, sono considerate strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società e di cui all'articolo 3 del presente statuto.;

2) almeno uno dei sindaci effettivi e uno dei sindaci supplenti tra gli iscritti nel Registro dei revisori contabili che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;

3) i componenti del Collegio Sindacale che non sono in possesso dei requisiti di cui al punto 2) sono scelti tra gli iscritti negli Albi professionali individuati con decreto del Ministro dell'Economia e della Finanza o tra i professori universitari di ruolo in materie economiche o giuridiche.

23.3 La nomina dei sindaci è effettuata sulla base di liste presentate dai soci, in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari, con la procedura qui di seguito descritta al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente.

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. Le liste devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Hanno diritto di presentare le liste i soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentano almeno il 10% delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero la diversa misura stabilita dalle disposizioni di volta in volta vigenti.

Ciascun socio e (i) i soci appartenenti ad un medesimo gruppo, per tali intendendosi il soggetto, anche non societario, controllante ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile e ogni società controllata da, ovvero sotto il comune controllo del medesimo soggetto, ovvero (ii) i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, ovvero (iii) i soci che siano altrimenti collegati tra loro in forza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato, non possono presentare né possono esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. In caso di violazione di questa regola non si tiene conto del voto del socio rispetto ad alcuna delle liste presentate.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

23.4 Fermo il caso di applicazione di un diverso termine di legge, le liste devono essere depositate presso la sede della società entro il settimo giorno precedente quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

La titolarità della quota minima necessaria alla presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, gli azionisti dovranno produrre entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società la relativa certificazione rilasciata ai sensi di legge dagli intermediari abilitati.

Unitamente a ciascuna lista, entro lo stesso termine per il deposito delle liste stesse, dovranno essere depositate: i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista e la percentuale di partecipazione da essi complessivamente detenuta e la certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione, ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria

candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità. anche con riferimento al limite al cumulo degli incarichi, previste dalla legge nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla legge per i membri del Collegio Sindacale, nonché (iii) il curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società. In aggiunta a quanto previsto dai punti che precedono, nel caso di presentazione di una lista da parte di soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale della società, tale lista dovrà essere corredata da una dichiarazione dei soci che la presentano, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con uno o più soci di riferimento definiti dalla normativa vigente. L'avviso di convocazione potrà prevedere il deposito di eventuale ulteriore documentazione e dovrà indicare la quota di partecipazione per la presentazione delle liste. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

23.5 Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti espressi dai soci saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due sindaci effettivi ed uno supplente.

Il terzo sindaco effettivo e l'altro supplente saranno tratti dalle altre liste, eleggendo rispettivamente il primo ed il secondo candidato della lista che avrà riportato il quoziente più elevato. In caso di parità di voti tra due o più liste, risulterà eletto sindaco il candidato più anziano di età.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista risultata seconda per numero di voti. In caso di parità di voti tra due o più liste, sarà nominato Presidente il candidato più anziano di età.

In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un Sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito sino alla successiva assemblea. Nell'ipotesi di sostituzione del presidente la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal primo sindaco effettivo appartenente alla lista del presidente cessato. Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere con le maggioranze di legge.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

23.6 I poteri, i doveri e la durata dell'incarico dei sindaci sono quelli stabiliti dalla legge.

Le riunioni del collegio sindacale si potranno svolgere qualora il Presidente lo ritenga - anche mediante mezzi di telecomunicazione a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente.

23.7 Qualora ciò sia reso obbligatorio in forza di previsioni legislative o regolamentari, anche emanate dalla Consob o da Borsa Italiana, la Società assicurerà che la composizione del Collegio Sindacale rispetti il principio della parità di genere, come disciplinata dalla normativa di tempo in tempo applicabile alla Società. In tale evenienza, si osserveranno anche le seguenti disposizioni. Nel caso in cui la normativa sopravvenuta rispetto allo Statuto vigente preveda requisiti più stringenti, il Consiglio di Amministrazione indicherà nell'avviso di convocazione dell'Assemblea convocata per la nomina dei sindaci effettivi e dei sindaci supplenti, le specifiche regole applicabili al fine di rispettare il principio della parità di genere, come declinato dalla normativa vigente.

Almeno un sindaco effettivo ed un sindaco supplente devono essere esponenti del genere meno rappresentato.

Qualora la composizione dell'organo collegiale nella categoria dei sindaci effettivi, non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, l'ultimo eletto sindaco effettivo, della lista risultata prima per

numero di voti, appartenente al genere più rappresentato è sostituito per assicurare l'ottemperanza al requisito dal primo candidato della stessa lista appartenente al genere meno rappresentato.
In caso di sostituzione di un sindaco effettivo, subentra il sindaco supplente appartenente alla medesima lista del sindaco da sostituire. La procedura di sostituzione deve in ogni caso assicurare il rispetto della disciplina inerente all'equilibrio tra generi. Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge assicurando l'equilibrio tra generi.
23.8 Il Collegio Sindacale deve riunirsi almeno ogni novanta giorni. Per le modalità di convocazione del Collegio si applicano le disposizioni previste per l'Organo Amministrativo. Sono comunque valide le adunanze del Collegio Sindacale e le sue deliberazioni, anche senza convocazione formale, quando intervengono tutti i Sindaci effettivi in carica. È possibile l'intervento alle riunioni del Collegio Sindacale mediante mezzi di telecomunicazione, alle condizioni e con le modalità previste nel presente Statuto.

RECESSO DEL SOCIO
ARTICOLO 24

24.1 Hanno diritto di recedere, per tutte o parte delle loro azioni, i soci che non hanno concorso alle deliberazioni riguardanti:
a) la modifica della clausola dell'oggetto sociale, quando consente un cambiamento significativo dell'attività della società;
b) la trasformazione della società;
c) il trasferimento della sede sociale all'estero;
d) la revoca dello stato di liquidazione;
e) l'eliminazione di una o più cause di recesso previste dalla legge e dal presente statuto;
f) la modifica dei criteri di determinazione del valore dell'azione in caso di recesso;
g) le modificazioni dello statuto concernenti i diritti di voto o di partecipazione.
Non hanno invece diritto di recedere i soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti:
a) la proroga del termine;
b) l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.
24.2 Il diritto di recesso compete inoltre ai soci in tutti gli altri casi previsti dalla legge o dal presente Statuto.
24.3 L'intenzione del socio di esercitare il diritto di recesso, nei casi previsti al precedente punto, dovrà essere comunicata all'Organo Amministrativo mediante lettera raccomandata con Avviso di Ricevimento, con l'indicazione delle generalità del recedente, del domicilio, del numero e della categoria delle azioni per le quali il recesso viene esercitato, entro quindici giorni dall'iscrizione nel registro delle Imprese della delibera che legittima il diritto di recesso; se il fatto che legittima il recesso è diverso da una deliberazione da iscrivere al Registro Imprese esso è esercitato entro trenta giorni dalla sua conoscenza da parte del socio. Le azioni per le quali è esercitato il diritto di recesso non possono essere cedute e deve esserne data comunicazione al soggetto gestore dei titoli accentrati. L'esercizio del recesso ha effetto dal momento in cui la lettera raccomandata di cui sopra è stata ricevuta dalla società. Da tale momento, inoltre, nel caso di recesso con obbligo di preavviso, inizierà a decorrere il termine di preavviso ed il recesso avrà effetto allo spirare di detto termine. Il recesso non può essere esercitato e, se già esercitato, è privo di efficacia, se entro novanta giorni la società revoca la delibera che lo legittima, ovvero se è deliberato lo scioglimento della società. Il socio recedente, una volta che il recesso abbia acquistato efficacia, non può revocare la relativa dichiarazione se non con il consenso della società medesima.

ARTICOLO 25

25.1 Il valore delle azioni dei soci recedenti è determinato dall'organo amministrativo sentiti gli organi di controllo, tenendo conto del loro valore di mercato ed in particolare tenendo conto della consistenza patrimoniale della società e della sue prospettive reddituali, nonché del valore dei beni materiali ed immateriali da essa posseduti, della sua posizione nel mercato e di ogni altra circostanza e condizione che viene normalmente tenuta in considerazione ai fini della determinazione del valore di partecipazioni societarie.
25.2 I soci hanno diritto a conoscere la determinazione del valore di cui al precedente punto nei quindici giorni precedenti alla data fissata per l'assemblea; ciascun socio ha diritto di prenderne visione e di ottenerne copia a proprie spese. In caso di contestazione, da proporre contestualmente alla dichiarazione di recesso il valore di liquidazione è determinato entro novanta giorni dall'esercizio del diritto di recesso tramite relazione giurata di un esperto nominato dal Tribunale del luogo ove ha sede la società che provvede anche sulle spese, su istanza della parte più diligente; si applica in tal caso il primo comma dell'articolo 1349 del codice civile.
25.3 Il procedimento di liquidazione si svolge con le modalità e nei termini di cui all'art. 2437 *quater* del codice civile.

BILANCIO E DESTINAZIONE DEGLI UTILI
ARTICOLO 26

26.1 Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.
26.2 Alla chiusura di ciascun esercizio sociale l'organo amministrativo provvede alla redazione del bilancio di esercizio ed alle conseguenti formalità rispettando le vigenti norme di legge.
26.3 Il bilancio deve essere approvato con delibera dell'assemblea ordinaria, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero entro centottanta giorni qualora la società fosse tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società lo richiedessero: in quest'ultimo caso peraltro gli amministratori devono segnalare nella loro relazione sulla gestione (o nella nota integrativa in caso di bilancio redatto in forma abbreviata) le ragioni della dilazione.

ARTICOLO 27

27.1 Dagli utili netti risultanti dal bilancio deve essere dedotta una somma corrispondente almeno al 5% (cinque per cento) da destinare alla riserva legale finché questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale.
27.2 La delibera che approva il bilancio decide sulla distribuzione degli utili ai soci.

SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE
ARTICOLO 28

28.1 Lo scioglimento anticipato volontario della società è deliberato dall'Assemblea straordinaria dei soci con le maggioranze previste dalla legge.
28.2 Nel caso di cui al precedente punto nonché verificandosi una delle altre cause di scioglimento previste dall'art. 2484 del codice civile ovvero da altre disposizioni di legge o del presente Statuto, l'Assemblea dei soci nomina il liquidatore o i liquidatori ed adotta le altre deliberazioni di cui all'art. 2487 del codice civile.
28.3 Salvo diversa disposizione adottata in sede di nomina, il liquidatore o i liquidatori avranno il potere di compiere tutti gli atti utili per la liquidazione della società.
28.4 Si applicano tutte le altre disposizioni di cui al capo VIII Libro V del Codice Civile.

OBBLIGAZIONI e STRUMENTI FINANZIARI DIVERSI
ARTICOLO 29

29.1 L'emissione di obbligazioni ordinarie è deliberata dall'Organo Amministrativo.

L'emissione di obbligazioni convertibili è deliberata dall'assemblea dei soci in sede straordinaria.
29.2 Si applicano tutte le altre disposizioni della Sezione VII capo V del Libro V codice civile.

ARTICOLO 30

30.1 La società può emettere altri strumenti finanziari diversi dalle obbligazioni, forniti di specifici diritti patrimoniali e/o amministrativi, escluso comunque il voto nell'assemblea generale dei soci, e ciò a fronte dell'apporto da parte dei soci o di terzi anche di opera o servizi, il tutto a sensi e per gli effetti di cui all'art. 2346 ultimo comma del codice civile.
30.2 L'emissione di tali strumenti finanziari è deliberata dall'assemblea dei soci in sede straordinaria. La delibera di emissione di detti strumenti finanziari deve prevedere le condizioni di emissione, i diritti che conferiscono tali strumenti, le sanzioni in caso di inadempimento delle prestazioni, le modalità di trasferimento e di circolazione e le modalità di rimborso.
30.3 Ai patrimoni destinati ad uno specifico affare ed ai relativi strumenti finanziari eventualmente emessi si applica la disciplina di cui alla sezione XI Capo V del codice civile; la costituzione di patrimoni destinati ad uno specifico affare è deliberata dall'Organo Amministrativo.

DISPOSIZIONI GENERALI

ARTICOLO 31

31.1 Per tutti i rapporti con la società, il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato di effettuare la revisione legale dei conti, se nominato, è quello che risulta dai libri sociali. A tale domicilio vanno effettuate tutte le comunicazioni previste dal presente statuto. Qualora siano previste forme di comunicazione anche mediante fax, posta elettronica o altri mezzi similari, le trasmissioni ai soggetti di cui sopra dovranno essere fatte al numero di fax, all'indirizzo di posta elettronica o al diverso recapito che siano stati espressamente comunicati da detti soggetti e che risultino dai libri sociali. A tal fine la società potrà istituire un apposito libro con obbligo per l'organo amministrativo di tempestivo aggiornamento.
31.2 Le disposizioni dettate dal presente statuto in materia di assemblea e di soci, con riferimento al procedimento assembleare, si applicano anche alle assemblee speciali dei soci portatori di eventuali azioni appartenenti a particolari categorie e alle assemblee degli obbligazionisti e dei titolari di strumenti finanziari. La forma e le maggioranze delle assemblee speciali e delle assemblee degli obbligazionisti e dei titolari di strumenti finanziari sono quelle delle assemblee straordinarie; gli amministratori ed i sindaci hanno il diritto di partecipare senza voto alle assemblee speciali ed alle assemblee degli obbligazionisti e dei titolari di strumenti finanziari.

ARTICOLO 32

32.1 Per quanto non previsto nel presente statuto valgono le norme di legge in materia di società per azioni.

****

Il sottoscritto Notaio dr. Amedeo Venditti dichiara che il presente statuto è quello in vigore a seguito delle delibere assunte dall'Assemblea Straordinaria in data 7 ottobre 2024 di cui al verbale in pari data n.20156\|8082 di rep. a mio rogito, in corso di deposito ed iscrizione al Registro delle Imprese competente.
Milano, lì 7 ottobre 2024.